

皖北地区群众喝上引调水
亳州市谯城区“十四五”农村居民供
水保障工程项目专项债券

实施方案

(融资与收益自求平衡)

亳州市谯城区财政局

亳州市谯城区水利局

2024.8.19



目录

一、项目基本情况	1
(一) 项目建设背景	1
(二) 2019-2021年财政收支情况	3
(三) 项目概况	4
(四) 项目建设内容与规模	4
(五) 项目实施计划及建设进度情况	5
(六) 项目主管部门与实施主体	5
二、项目重大效益分析	7
(一) 社会效益	7
(二) 经济效益	7
(三) 环境效益	8
(四) 事前绩效评估	8
三、项目投资估算及资金筹措方案	11
(一) 项目投资估算	11
(二) 资金筹措方案	20
四、项目运营与预期收益估算	25
(一) 项目收入测算	25
(二) 项目经营成本	28
五、项目融资与收益平衡财务评估	33
(一) 融资成本测算	33
(二) 项目收益测算	35
(三) 敏感性分析	39
(四) 独立第三方机构评估意见	40
六、项目风险评估及控制措施	41
(一) 风险评估情况	41
(二) 风险控制及应对措施	42
(三) 其它事项说明	43
七、债券发行计划	44
(一) 发行依据	44
(二) 发行计划	45
(三) 发行场所	46
(四) 品种和数量	46
(五) 兑付安排	46
(六) 发行费	46
(七) 承销或招投标	46
八、资金管理方案及还款保障措施	47
(一) 资金管理方案	47
(二) 还款保障措施	52
九、信息披露计划及主管部门责任	56
(一) 信息披露计划	56
(二) 主管部门责任	57

一、项目基本情况

（一）项目建设背景

谯城区隶属于安徽省亳州市，位于安徽省西北部，西、北、东三面分别与河南省周口市的鹿邑县，商丘的睢阳区、夏邑县、永城市交界，东南与涡阳、南与太和接壤。是亳州全市的政治、经济、文化中心。谯城历史悠久、人文荟萃，是道家思想和道教文化的发源地，是中医药文化的发源地，是中华文明发祥地之一，是国家历史文化名城。谯城是京九铁路进入安徽的第一站，徐阜铁路穿境而过；济广高速、宁洛高速、泗许高速在亳交汇；济祁高速亳州段工程进展顺利，商杭高铁全线贯通；105国道、311国道、307省道和100多条县乡公路四通八达，内河航道通江达海全国优秀旅游城市。是全国最大的中药材种植基地，享有药都的美誉，是全球最大的中药材集散中心和价格形成中心。

截止到2020年底谯城区农村饮水安全工程全区正常供水规模水厂45处（均为千吨万人水供水工程），全部采用地下水为供水水源，涉及全区22个乡镇，覆盖全区农村人口138.68万人，设计总供水规模为116670m³/d，实际供水量99170m³/d，农村集中供水率100%，自来水普及率100%，农村规模化供水人口比例100%，农村地表水源供水人口覆盖比例为0，农村供水水质达标率99%，管网漏损率11%。

根据现场踏勘并与管理人员充分对接后，谯城区乡镇供水系统所存在的主要问题如下：

（1）农村饮水安全工程原设计用水量标准较低，供水水量不能满足人民群众对供水日益增长的需求

谯城区农村供水在“十三五”农村供水已经取得非常大成果，目前农村供水保障率显著提高，水质、水压和水量保障程度都得到较大改善。伴随着城乡供水一体化要求，供水范围内居民，将实现城乡居民共享优质生活饮用水，真正做到“同管理、同水质、同服务”目标。

（2）地下水处理费用较高

根据实地踏勘，乡镇规模水厂均采用地下水，氟指标不达标，需进行氟去除处理，目前谯城区水厂均配备地下水氟去除设备，氟去除处理费用约6~7毛/吨水，因此，成品水水价随之增加。供水水压均衡性稍差，近年来农村住房楼层趋于增高，受距离、地势、用水量等多方面因素影响，接近高位水厂，地势低的用户水压过高，而远离水厂，地势较高且较高楼层的用户水压不够，总体来说水压均衡性稍差。

（3）地下水资源开采存在安全隐患

目前居民生活用水和工业用水均包含地下水，地下水的无规划开采导致地下水位持续下降，机井深度也不断加大，局部区域存在漏斗现场，对区域建筑物存在安全隐患。根据安徽省省委省政府统一部署实施的皖北地区喝上引调水工程，谯城区人民政府及供水主管部门基于自身供水现状及存在问题积极推进“皖北地区喝上引调水亳州市谯城区“十四五”农村居民供水保障工程”，本工程的实施将实现以下目标：

（1）谯城区供水水源从地下水转换为地表水；（2）供水管网漏损率大大降低；（3）局部区域供水水压不足得到解决；（4）供水管理进一步实现现代化、自动化和科学化；（5）地下水资源进一步迈向新台阶。

（二）2019-2021年财政收支情况

综合亳州市谯城区财政情况，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。

亳州市谯城区2019-2021年财政收支情况如下：

年份 项目	2019年	2020年	2021年
(一)近三年一般公共预算收支			
一般公共预算收入	27.83	26.06	28.41
一般公共预算支出	80.63	76.63	72.36

地方政府一般债券收入	3.55	7.43	4.50	
地方政府一般债券还本支出	2.74	6.78	3.04	
转移性收入	50.19	50.93	3.99	
(二)近三年政府性基金预算收支				
政府性基金收入	29.94	34.02	31.60	
政府性基金支出	50.64	47.32	45.57	
地方政府专项债券收入	15.01	12.07	16.89	
地方政府专项债券还本支出	0	2.05	2.99	
(三)近三年国有资本经营预算收支				
国有资本经营收入	0.04	0.05	0.06	
国有资本经营支出	0.03	0.02	0.06	
三、地方政府债务状况				
种类				
地方政府债务限额	一般债务	36.74	37.55	38.66
	专项债务	64.26	74.28	89.37
地方政府债务余额	一般债务	34.64	35.33	36.77
	专项债务	63.69	73.41	87.31

(三) 项目概况

(1) 项目名称：皖北地区群众喝上引调水亳州市谯城区“十四五”农村居民供水保障工程

(2) 项目性质：新建项目

(3) 项目建设地点：亳州市谯城区

(4) 项目建设期：2022年3月至2025年12月

(四) 项目建设内容与规模

本工程主要内容为：亳州市谯城区。开发区以外的各乡镇。

工程内容：利用引江济淮工程西淝河线路水源规划扩大古井地表水厂供水范围，供水规模3万m³/d配水管网；在西淝河新建一座12.5万m³/d取水泵站向新建的油河地表水厂（7.5万m³/d）和大寺地表水厂（5万m³/d）输送原水；经净化后的成品水处理后向全区22个乡镇45处规模水厂配水，再输送至各乡镇居民。

本工程包括取水工程、原水管道工程、净水工程、老水厂改造工程、配水工程、区级供水信息管理系统建设、区级供水水质检测中心建设。

（五）项目实施计划及建设进度情况

项目拟在2022年3月开工，2025年12月项目试运行，准备进入运营阶段。施工以厂区工程、取、输水工程、管网工程等为重点，合理安排施工段及施工时间，尽量降低对居民的用水影响，注意施工安全及环境保护。保障项目的合理、优化运行。施工中应做到施工强度均衡，各单项工程施工应尽量做到流水作业，以减少彼此间的相互干扰；工程施工在资金及时到位、施工条件成熟的前提下，尽可能扩大施工面，缩短总工期，使工程总体效益能够尽早发挥。

（六）项目主管部门与实施主体

本项目主管部门为亳州市谯城区水利局，其具体信息如下所示：

机构名称：亳州市谯城区水利局

信用代码：11341602003165652X

机构地址：亳州市谯城区人民中路496号

负责人：闫宏坤

本项目实施主体为亳州市谯城区城乡发展投资有限公司
，其具体信息如下所示：

机构名称：亳州市谯城区城乡发展投资有限公司

信用代码：91341602MA2MQDWL3T

机构地址：亳州市谯城区十八里工业园区服务中心

法定代表人：马文社

二、项目重大效益分析

（一）社会效益

社会效益方面，亳州市谯城区正以率先实现工业化、率先实现城市化为目标，坚持“硬环境上水平、软环境创一流”的指导思想，努力建立廉洁高效、运作规范、公开透明、真正与国际接轨的新型管理体制，为经济健康发展搭建平台，大力实施工业强区工程，全力打造特色工业区、亮丽新城区、养殖示范区和生态旅游区，推进亳州市谯城区经济社会持续健康协调发展。

项目建成后，将会实现城乡供水设施一体化管护运行，构建城乡一体、普惠共享的供水公共服务体系。推动亳州市谯城区城乡供水的改革和发展，解决农村饮水安全问题，提升农村地区人民群众的生活质量。避免供水工程的重复建设及水资源的大量浪费，合理调配水资源，实现区域内水资源的优化配置，促进水资源的合理保护和利用，维护水生态环境的平衡。本工程的建设还将解决农村饮用水的安全问题，保障人民群众的身体健康，为社会主义新农村建设创造良好的基础条件。

（二）经济效益

经济效益方面,项目的建设运营将积极践行“创新、协调、绿色、开放”的新发展理念,促进地方经济社会可持续发展;本项目将带来供水费用的收入，智能水务监测服务费的收入

等。同时,项目的实施也提升了区域基础设施建设水平,优化经济发展环境、促进经济发展。

(三) 环境效益

皖北地区群众喝上引调水亳州市谯城区“十四五”农村居民供水保障工程将改善亳州市谯城区供水水源单一、设计规模偏小、管网破损、供水保障率低、供水水质难以保障、现有水厂缺少规范化运行维护管理、供水管网布局不合理的一系列问题。大大减少了水资源的浪费,合理调配区域内的水资源,实现区域内水资源的优化配置,促进水资源的合理保护和利用,维护水生态环境的平衡。做到统一协调,统筹兼顾,科学供水的局面。

(四) 事前绩效评估

(1) 绩效目标

1、短期目标

按时、安全、保质、保量顺利完成所有项目建设,同时项目建设成本应控制在指定范围以内。项目建设中积极利用工程建设创造就业机会,积极吸纳当地劳动力从事建筑活动。项目建设完成后确保可以顺利投入使用,初步达到改善谯城区农村供水条件,提升农村供水水质,满足人民群众健康生活的需要。

2、中期目标

以项目建设为契机，提高农村供水基础设施现代化水平，满足人民群众对于饮水安全的热切期盼，为乡村振兴创造有利条件，从而改善农村居民生活条件，为农村地区未来发展和美丽乡村奠定坚实基础。

3、长期目标

项目运营期内完成营业收入，创造收益，顺利还本付息。经过一段时间的运营，农村基础设施条件持续改善，城乡统一的社会保障制度体系基本建立；农村人居环境显著改善，生态宜居的美丽乡村建设扎实推进；城乡融合发展体制机制初步建立，农村基本公共服务水平进一步提升；乡村治理能力进一步提升，现代乡村治理体系初步构建。探索形成各具特色的乡村振兴模式和经验，乡村振兴取得阶段性成果。

（2）事前绩效评估

经事前绩效评估，项目的实施具有重大社会效益、经济效益和环境效益，项目实施必要性充分，且具有可行性。根据定量和定性相结合的方法，确定项目所要实现的总体目标和绩效目标，具体如下：

表2-1新增债券项目绩效目标表

项目基本情况	主管部门	亳州市谯城区水利局					
	实施主体	亳州市谯城区城乡发展投资有限公司					
	项目名称	皖北地区群众喝上引调水亳州市谯城区“十四五”农村居民供水保障工程		项目属性	新增项目 <input checked="" type="checkbox"/> 在建项目 <input type="checkbox"/>		
	项目起止时间	2022年3月至2025年12月					
	项目总投资	149024.73万元					
	项目立项依据和项目概况	工程内容： 利用引江济淮工程西淝河线路水源规划扩大古井地表水厂供水范围，供水规模3万m3/d配水管网；在西淝河新建一座12.5万m3/d取水泵站向新建的油河地表水厂（7.5万m3/d）和大寺地表水厂（5万m3/d）输送原水；经净化后的成品水处理后向全区22个乡镇45处规模水厂配水，再输送至各乡镇居民。					
项目绩效情况	项目预期目标	本项的建设将加快该地区的经济发展，保障城区工业及生活用水安全，有利于社会安定和提高人民群众生活水平，促进城区卫生状况的改善，厂站及管网工程的建设将改善基础设施，为本地区的经济发展创造良好的投资环境					
	确保目标实现的制度或措施	抽调专人成立管理机构，严格进行日常管理和监督，同时聘请专业技术人员及专业化公司进行技术指导。项目实行政府监管、公众监督、合同管理、进度管理、质量管理、组织管理等管控措施。					
	年度绩效指标	一级	二级	三级指标	指标值	绩效标准	
			数量指标	水厂规模	12.5万立方米/d	1、严格按项目设计要求完成批复建设任务得5分；2、基本按设计要求完成任务，得3分；3、大量擅自改变建设标准、建设规模，不得分。	
				管网长度	3万立方米/d		
			产出指标	时效指标	完成及时率	100%	完成及时率=[（计划完成时间—实际完成时间）/计划完成时间]×100%。及时完成的或未按时完成但不影响项目总进度的计满分，影响总进度的按比例计分
				成本指标	项目投资完成率	100%	成本控制率A=截至年末累计支出数/项目概算或当年预算数*100%标准计算，A≤100%得满分；100%<A≤105%时，得分为此项指标满分值-100×（A-100%）（如：A=102.8%，此项指标权重4分，则得分为4-2.8=1.2分），A>105%时不得分
			效益指标	经济效益指标		良好	预期带来经济效益良好8-10分，预期带来收入增加效果一般5-7分，预期带来收入增加效果很差0-4分
				社会效益指标		良好	预期带来经济效益良好8-10分，预期带来收入增加效果一般5-7分，预期带来收入增加效果很差0-4分预期带来收入增加效果很差0-4分
满意度指标			服务对象满意度指标	当地群众对项目的满意程度	100%	根据社会调查结果评分	

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 项目投资估算

(1) 概述

本工程包括取水输水工程，新建一座净水厂工程（12.5万立方米/d），以及相关配水管网工程。工程投资包含工艺、电气、自控、建筑、结构及总图等专业设计。工程总投资为149024.73万元。详见工程投资估算表。

(2) 编制依据

1) 建设部2007年《市政工程可行性研究投资估算编制办法》（建标〔2007〕164号）。

2) 《全国市政工程投资估算指标》(2007)。

3) 《安徽省建设工程费用定额》2018年。

4) 《安徽省市政工程计价定额》2018年。

5) 《安徽省园林绿化工程计价定额》2018年。

6) 《安徽省建筑工程计价定额》2018年。

7) 《安徽省安装工程计价定额》2018年。

8) 《安徽省建设工程计价定额(共用册)》2018年。

9) 《给水排水设计手册（第三版）》

10) 国家发改委《投资项目可行性研究指南》

11) 亳州市谯城区相关部门收费文件及标准

12) 本院类似工程技术经济资料。

13) 本次投资采用的材料价格均根据亳州市谯城区近期建设工程材料《市场价格信息》确定。信息价中没有的设备材料，经询价或结合市场价确定。

(3) 有关工程费用的计取

工程建设其它费用根据建设部（建标〔2007〕164号）文件、并结合本地实际情况确定。

1) 征地费：征地暂按照8万元/亩计。

2) 建设单位管理费：按财政部财建【2016】504号文计算，结合本项目建设性亳州市谯城区喝上引调水工程可行性研究报告。

3) 联合试运转费：按设备总值的1.0%计算。

4) 勘察、设计费：根据2002年《工程勘察设计收费标准》计算设计费，勘察费包含在设计费内部单独计取。

5) 环评费：参照《国家计委、国家环境保护总局关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》计价格〔2002〕125号计算。

6) 招标代理服务费：参照国家计委计价格【2002】1980号文《招标代理服务收费管理暂行办法》计列。

7) 建设监理费：参照国家发展改革委、建设部《建设工程监理与相关服务收费管理规定》（发改价格【2007】670号）计算，参考市场价按照八折计取。

8) 施工图审查费：参照安徽省市政基础设施工程施工图审查服务收费标准计取。

9) 高可靠供电费：根据《国家发展改革委关于停止收取供配电贴费有关问题的补充通知》(发改价格[2003]2279号)计取。

10) 基本预备费：按第一、二部分费用之8%计。

11) 其它费用见投资估算表。

(4) 项目总投资

经估算，本项目总投资为149024.73万元，其构成情况见表3-1。

表3-1投资估算汇总表

序号	项目	合计
一	建设投资小计	142350.25
1	工程费用	119182.75
2	工程建设其他费用	6407.39
3	预备费	6279.51
4	征地拆迁费	6640.00
5	铺底流动资金	3840.60
二	建设期利息	6553.48
三	发行费用	121.00
四	总投资	149024.73

投资估算表

序号	工程或费用名称	估算价值(万元)					
		建筑工程	设备购置	安装工程	工器具购置	其它费用	合计
1	2	3	4	5	6	7	8
—	第一部分工程费用						
(一)	取水工程	1888.43	1085.00	287.25			3260.68
1	八字口渠道	150.00					150.00
2	吸水井	471.06					471.06
3	泵房土建	1267.37					1267.37
4	工艺设备及安装		785.00	117.75			902.75
5	电气及照明系统		215.00	139.75			354.75
6	自控系统		85.00	29.75			114.75
(二)	原水工程	12603.22					12603.22
1	球墨铸铁输水管DN1000	5989.50					5989.50
2	球墨铸铁输水管DN900	1330.45					1330.45
3	球墨铸铁输水管DN700	5283.27					5283.27
(三)	净水工程	14055.38	12167.97	2022.59	155.00		28400.94
1	大寺水厂	6462.16	5145.57	935.60	155.00		12698.33
1.1	预氧化池钢砼	59.55					59.55
	设备及安装		205.00	18.00			223.00
1.2	反应沉淀池钢砼	1297.15					1297.15
	设备及安装		355.00	80.00			435.00
1.3	V型滤池（反冲洗泵房）钢砼	870.40					870.40
	设备及安装		650.00	190.00			840.00
1.4	深度处理池钢砼	1257.35					1257.35
	设备及安装		1705.17	209.00			1914.17
1.5	液氧储罐钢制	2.00					2.00

	设备及安装		5.00				5.00
1.6	臭氧发生间框架 土建	42.96					42.96
	设备及安装		785.00	5.00			790.00
1.7	清水池钢砼2座 土建	476.46					476.46
	设备及安装		5.60	8.00			13.60
1.8	吸水井钢砼 土建	65.04					65.04
	设备及安装		15.00	2.00			17.00
1.9	二级泵房钢砼 土建	165.48					165.48
	设备及安装		225.00	80.00			305.00
1.10	药剂投加间框架 土建	44.61					44.61
	设备及安装		98.00	5.50			103.50
1.11	排水池钢砼 土建	196.91					196.91
	设备及安装		46.00	8.00			54.00
1.12	排泥池钢砼 土建	103.81					103.81
	设备及安装		47.00	3.50			50.50
1.13	污泥浓缩池钢砼2座 土建	70.65					70.65
	设备及安装		40.00	5.00			45.00
1.14	污泥平衡池钢砼 土建	15.39					15.39
	设备及安装		16.80	0.80			17.60
1.15	污泥脱水车间钢砼 土建	85.44					85.44
	设备及安装		220.00	14.00			234.00
1.16	厂区化验工程				155.00		155.00
1.17	厂区电气工程		420.00	280.00			700.00
1.18	厂区自控工程		222.00	20.00			242.00
1.19	厂区安防工程		85.00	6.80			91.80
1.20	厂区管综	450.00					450.00
1.21	仓库、机修间框架	78.00					78.00
1.22	综合楼框架	560.00					560.00

1.23	厂区道路沥青		323.75					323.75
1.24	厂区围墙大门砖砌		46.80					46.80
1.25	门卫室框架		10.40					10.40
1.26	厂区绿化工程		240.00					240.00
2	油河水厂		7593.22	7022.40	1086.99			15702.61
2.1	预氧化池钢砼	土建	74.32					74.32
		设备及安装		300.00	25.00			325.00
2.2	反应沉淀池钢砼	土建	1430.92					1430.92
		设备及安装		530.00	110.00			640.00
2.3	V型滤池（反冲洗泵房）钢砼	土建	1075.20					1075.20
		设备及安装		796.50	119.48			915.98
2.4	深度处理池钢砼	土建	1585.87					1585.87
		设备及安装		2200.00	315.00			2515.00
2.5	液氧储罐钢制	土建	2.00					2.00
		设备及安装		6.50				6.50
2.6	臭氧发生间框架	土建	53.00					53.00
		设备及安装		1100.00	5.00			1105.00
2.7	清水池钢砼2座	土建	558.54					558.54
		设备及安装		6.00	10.00			16.00
2.8	吸水井钢砼	土建	86.57					86.57
		设备及安装		25.00	3.00			28.00
2.9	二级泵房钢砼	土建	195.35					195.35
		设备及安装		320.00	120.00			440.00
2.10	药剂投加间框架	土建	54.64					54.64
		设备及安装		140.00	7.00			147.00
2.11	排水池钢砼	土建	222.18					222.18
		设备及安装		60.00	10.00			70.00
2.12	排泥池钢砼	土建	123.18					123.18

	设备及安装		65.00	4.00			69.00
2.13	污泥浓缩池钢砼2座 土建	101.74					101.74
	设备及安装		55.00	7.00			62.00
2.14	污泥平衡池钢砼 土建	22.77					22.77
	设备及安装		20.00	1.00			21.00
2.15	污泥脱水车间钢砼 土建	100.03					100.03
	设备及安装		143.40	21.51			164.91
2.16	厂区化验工程		155.00				155.00
2.17	厂区电气工程		650.00	300.00			950.00
2.18	厂区自控工程		330.00	25.00			355.00
2.19	厂区安防工程		120.00	4.00			124.00
2.20	厂区管综	600.00					
2.21	仓库、机修间框架	91.43					91.43
2.22	综合楼框架	560.00					560.00
2.23	厂区道路沥青	370.00					370.00
2.24	厂区围墙砖砌	35.10					35.10
2.25	门卫室框架	10.40					10.40
2.26	厂区绿化工程	240.00					240.00
(四)	配水工程	70417.91					70417.91
1	配水工程-油河水厂	40794.81					40794.81
1.1	球墨铸铁给水管DN1000	2178.00					2178.00
1.2	球墨铸铁给水管DN900	5764.30					5764.30
1.3	球墨铸铁给水管DN800	13180.95					13180.95
1.4	球墨铸铁给水管DN700	8870.31					8870.31
1.5	球墨铸铁给水管DN600	5621.15					5621.15
1.6	球墨铸铁给水管DN500	1543.50					1543.50
1.7	球墨铸铁给水管DN400	2892.48					2892.48
1.8	球墨铸铁给水管DN350	744.12					744.12

2	配水工程-大寺水厂	18543.34					18543.34
2.1	球墨铸铁给水管DN1000	359.70					359.70
2.2	球墨铸铁给水管DN800	7759.65					7759.65
2.3	球墨铸铁给水管DN700	3331.13					3331.13
2.4	球墨铸铁给水管DN600	4607.03					4607.03
2.5	球墨铸铁给水管DN500	483.00					483.00
2.6	球墨铸铁给水管DN400	2002.84					2002.84
3	配水工程-古井水厂	4079.90					4079.90
3.1	球墨铸铁给水管DN700	1296.50					1296.50
3.2	球墨铸铁给水管DN600	1001.93					1001.93
3.3	球墨铸铁给水管DN500	411.60					411.60
3.4	球墨铸铁给水管DN400	1369.88					1369.88
4	配水工程-互联互通工程	6999.86					6999.86
4.1	球墨铸铁给水管DN800	719.10					719.10
4.2	球墨铸铁给水管DN600	1069.03					1069.03
4.3	配水支管改造De63-DN200平均DN100	5211.74					5211.74
(五)	区级供水信息管理系统					4000.00	4000.00
(六)	区级供水水质监测中心（42项）					500.00	500.00
	第一部分费用合计	98964.94	13252.97	2309.84	155.00	4500.00	119182.75
二	第二部分工程建设其他费用						
1	建设单位管理费					762.55	762.55
2	联合试运转费					132.53	132.53
3	工程设计费					2232.63	2232.63
4	前期工作费					287.36	287.36
5	环评费用					101.19	101.19
6	招标代理服务费					77.47	77.47
7	施工图审查费					95.35	95.35

8	高可靠性供电费					47.25	47.25
9	工程监理费					1976.24	1976.24
10	供电外线					200.00	200.00
11	施工监测及第三方检测费					494.82	494.82
	第二部分费用合计					6407.39	6407.39
	第一二部分费用合计	98964.94	13252.97	2309.84	155.00	10907.39	125590.14
三	预备费						
1	基本预备费5%					6279.51	6279.51
2	涨价预备费0%						
	预备费小计					6279.51	6279.51
四	建设期贷款利息					6553.48	6553.48
五	征地拆迁费					6640.00	6640.00
1	征地费					1640.00	1640.00
2	拆迁费					5000.00	5000.00
六	债券发行费用					121.00	121.00
七	铺底流动资金					3840.60	3840.60

（二）资金筹措方案

（1）投资估算

项目投资估算合计为149,024.73万元，其中工程费用119,182.75万元、工程建设其他费用6,407.39万元、预备费6,279.51万元、征地拆迁费用为6,640.00万元、建设期贷款利息6,553.48万元、铺底流动资金3,840.60万元、申请债券发行费用121.00万元。具体见表3.2：

表3-2投资估算表单位：万元

序号	项目	合计	占比
一	建设投资小计	142350.25	95.52%
1	工程费用	119182.75	79.98%
2	工程建设其他费用	6407.39	4.30%
3	预备费	6279.51	4.21%
4	征地拆迁费	6640.00	4.46%
5	铺底流动资金	3840.60	2.58%
二	建设期利息	6553.48	4.40%
三	发行费用	121.00	0.08%
四	总投资	149024.73	100.00%

（2）资金来源

项目资金来源为项目资本金和本次债券融资。其中项目资本金39,024.73万元，占总投资的26.19%；债券融资

110,000.00万元，占总投资的73.81%。项目资本金来源为财政统筹。

（3）资金使用计划

本项目建设期4年。本项目现已完成立项审批工作。
2022年计划使用资金3,3380.69万元，2023年计划使用资金2,9428.27万元，2024年计划使用资金4,5998.56万元，2025年计划使用资金4,0217.21万元。

表3-3项目投资计划与资金筹措计划表单位：万元

序号	项 目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年
一	总投资	149024.73	33380.69	29428.27	45998.56	40217.21
1	建设投资	142350.25	33346.81	28410.11	43873.40	36719.93
2	建设期发债利息	6553.48	0.00	1007.16	2081.16	3465.16
3	债券发行费用	121.00	33.88	11.00	44.00	32.12
二	资金筹措	149024.73	33380.69	29428.27	45998.56	40217.21
1	发行债券	110000.00	30800.00	10000.00	40000.00	29200.00
2	资本金	39024.73	2580.69	19428.27	5998.56	11017.21
2.1	用于项目投资	32350.25	2546.81	18410.11	3873.40	7519.93
2.2	建设期利息	6553.48	0.00	1007.16	2081.16	3465.16
2.3	债券发行费用	121.00	33.88	11.00	44.00	32.12

(4) 项目债券融资计划

2022年计划融资30,800.00万元，2023年计划融资10,000.00万元，2024年计划融资40,000.00万元，2025年计划融资29,200.00万元,主要用于支付工程进度款、设备购置等。

(5) 债券还本付息计划

本次计划通过安徽省政府发行专项债券来满足，规模110,000.00万元，根据工程项目进展情况，按4期进行，预计于2022年发行30,800.00元，在2022年6月15日发行30,800万元，利率按照3.27%，期限20年；2023年发行

10,000.00万元，由“亳州市谯城区2023 年城镇棚户区改造项目”结转调剂10,000.00万元至本项目，在2023年7月19日发行，利率按照2.74%，期限10年；2024年发行40,000.00万元，利率按照4%，期限20年；2025年发行29,200.00万元，利率按照4%，期限20年。每半年付息一次，到期一次性还本。根据本次项目的具体情况，建设期及经营期的利息金额为78,243.20 万元，还本付息总额为188,243.20 万元，具体如下：

表3-4债券还本付息计划表

单位：万元

序号	项 目	合计	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
1	年初债券融资 本金累计		0.00	30800.00	40800.00	80800.00	110000.00	110000.00	110000.00	110000.00	110000.00	110000.00	110000.00	110000.00
2	新增债券融资	110000.00	30800.00	10000.00	40000.00	29200.00								
3	应计债券利息	78243.20	0.00	1007.16	2081.16	3465.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16
3.1	建设期利息	6553.48	0.00	1007.16	2081.16	3465.16								
3.2	经营期利息	71689.72					4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16
4	债券还本付息	188243.20	0.00	1007.16	2081.16	3465.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	14049.16
4.1	债券还本	110000.00												10000.00
4.2	债券利息支付	78243.20	0.00	1007.16	2081.16	3465.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16
5	年末债券融资 本金累计		30800.00	40800.00	80800.00	110000.00	110000.00	110000.00	110000.00	110000.00	110000.00	110000.00	110000.00	100000.00

续上表：

序号	项 目	合计	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
1	年初债券融资 本金累计		100000.00	100000.00	100000.00	100000.00	100000.00	100000.00	100000.00	100000.00	100000.00	69200.00	69200.00	29200.00
2	新增债券融资	110000.00												
3	应计债券利息	78243.20	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	2768.00	1968.00	584.00
3.1	建设期利息	6553.48												
3.2	经营期利息	71689.72	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	2768.00	1968.00	584.00
4	债券还本付息	188243.20	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	34575.16	2768.00	41968.00	29784.00
4.1	债券还本	110000.00									30800.00		40000.00	29200.00
4.2	债券利息支付	78243.20	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	2768.00	1968.00	584.00
5	年末债券融资 本金累计		100000.00	100000.00	100000.00	100000.00	100000.00	100000.00	100000.00	100000.00	69200.00	69200.00	29200.00	0.00

（6）项目前期工作

本项目已取得项目建议书、可行性研究报告、建设项目环境影响报告书以及用地规划选址等的预审意见书及批复。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，已完成报告编制之前的实地调研走访、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。

（7）项目资金保障措施

1）组织保障：成立工作小组，加强对该项目的领导和管理；

2）加强专项债券资金使用管理，按照规定用途使用债券资金，建立项目全周期偿债计划；

3）加强监督：由区财政、审计部门定期或不定期对项目进行评价和考核，必要时引入第三方机构，在项目立项、实施及结果评价中提供专业服务。

四、项目运营与预期收益估算

（一）项目收入测算

（1）收入预测的前提假设

1）预测数据按照谨慎性原则（少估收益多估成本）进行预测，即收益预测选择区间数据较低值，成本预测选择区间数据较高值；

2）国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变；

3）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

4）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

5）发行人预测的水费收入和智能水务监测费收入能够顺利执行；

6）无其他人力不可抗拒及不可预见因素对发行人造成的重大不利影响；

7）项目收入和支出预测数据均以收付实现制为基础。

（2）收入预测

本项目产生的收入指水费收入。具体情况如下：

根据亳州市物价局《关于调整亳州市城区自来水价格的通知》和安徽省物价局、省财政厅、省水利厅《关于调整水资源费征收标准的通知》、及调整的污水处理费标准规定，参考亳

州市居民生活用水价格，第一级，水量基数每户每月12立方米（含），夏季（6-9月）每户每月14立方米（含）及以下。水价为2.55元/m³。第二级，水量基数每户每月12立方米以上-20立方米（含），夏季（6-9月）每户每月14立方米以上-20立方米（含）。水价为3.25元/m³。第三级，水量基数每户每月20立方米以。水价为5.75元/m³。未实行阶梯水价的居民，水价为2.55元/m³。

项目建成后，本项目大寺水厂和油河水厂设计规模分别为5万m³/d和7.5万m³/d。根据成本及现金流量分析，考虑水厂日变化系数以及管网漏损率后，为保证行业最低的利润率和还款能力，建议综合水价为3.80元/m³。

综上，本项目债券存续期累计项目收入345,016.25万元。详见下表：

表3-1营业收入估算表

单位：万元

序号	项目	合计	运营期									
			2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年
	生产负荷率		90%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
—	营业收入	345,016.25	15,603.75	17,337.50	17,337.50	17,337.50	17,337.50	17,337.50	17,337.50	17,337.50	17,337.50	17,337.50
1	大寺水厂	138,006.50	6,241.50	6,935.00	6,935.00	6,935.00	6,935.00	6,935.00	6,935.00	6,935.00	6,935.00	6,935.00
1.1	规模（万m3/d）		5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
1.2	用水天数		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
1.3	水价（元/m3）		3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80
2	油河水厂	207,009.75	9,362.25	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50
2.1	规模（万m3/d）		7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50
2.2	用水天数		365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
2.3	水价（元/m3）		3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80

续上表

序号	项目	运营期									
		2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
	生产负荷率	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
—	营业收入	17,337.50	17,337.50	17,337.50	17,337.50	17,337.50	17,337.50	17,337.50	17,337.50	17,337.50	17,337.50
1	大寺水厂	6,935.00	6,935.00	6,935.00	6,935.00	6,935.00	6,935.00	6,935.00	6,935.00	6,935.00	6,935.00
1.1	规模（万m3/d）	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00	5.00
1.2	用水天数	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
1.3	水价（元/m3）	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80
2	油河水厂	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50	10,402.50
2.1	规模（万m3/d）	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50	7.50
2.2	用水天数	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00	365.00
2.3	水价（元/m3）	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80	3.80

(二) 项目经营成本

1) 项目成本, 包括经营成本、相关税费和财务费用。

①经营成本

项目成本为项目运营期所发生的经营成本(不含折旧、摊销等非付现成本), 主要包括药剂、水资源费及污泥外运费、职工工资及附加费、年维修费其它费用和。

a. 药剂、动力燃料价格,

次氯酸钠, 年消耗量450吨, 单价2800元/吨, PAC年消耗量1592.5吨, 单价2500元/吨, 均按市场平均价计, 电价按0.75元/度计, 年耗电量为640.6万kwh。

b. 水资源费及污泥外运费

水资源费0.08元/m³, 年消耗量为4,562.50万吨。

c. 职工工资及附加费

设计定员43人, 人均工资及附加费按60000元/年计。

d. 年维修费

年维修费按建设投资的1.0%计。

e. 其它费用

其它费用是药剂、动力燃料, 水资源费, 职工工资及附加费, 年维修费之和的10%估列。

2、相关税费

根据国家现行税法规定，企业需交纳增值税、城市维护建设费、教育费附加等，根据有关规定，增值税税率按3%计，城市维护建设费按5%计，教育费附加按3%计。

3、折旧摊销费

残值率按10%，折旧年限按30年。

具体如下表所示：

表3-2项目成本费用估算表单位：万元

序号	项目	合计	2026年	2027年	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	2043年	2044年	2045年
	生产负荷率		90%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
1	药剂、动力燃料	19991.14	904.12	1004.58	1004.58	1004.58	1004.58	1004.58	1004.58	1004.58	1004.58	1004.58	1004.58	1004.58	1004.58	1004.58	1004.58	1004.58	1004.58	1004.58	1004.58	1004.58
1.1	次氯酸钠	2507.4	113.40	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00	126.00
	单价 (元/吨)		2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800	2800
	年消耗量/吨		450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450	450
1.2	PAC	7922.78	358.31	398.13	398.13	398.13	398.13	398.13	398.13	398.13	398.13	398.13	398.13	398.13	398.13	398.13	398.13	398.13	398.13	398.13	398.13	398.13
	单价 (元/吨)		2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500	2500
	年消耗量/吨		1592.5	1592.5	1592.5	1592.5	1592.5	1592.5	1592.5	1592.5	1592.5	1592.5	1592.5	1592.5	1592.5	1592.5	1592.5	1592.5	1592.5	1592.5	1592.5	1592.5
1.3	电	9560.96	432.41	480.45	480.45	480.45	480.45	480.45	480.45	480.45	480.45	480.45	480.45	480.45	480.45	480.45	480.45	480.45	480.45	480.45	480.45	480.45
	单价 (元/度)		0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75	0.75
	年消耗量 (万 /kwh)		640.60	640.6	640.6	640.6	640.6	640.6	640.6	640.6	640.6	640.6	640.6	640.6	640.6	640.6	640.6	640.6	640.6	640.6	640.6	640.6
2	水资源费	7263.5	328.5	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365	365
	单价 (元/m3)		0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08	0.08
	年消耗量/万吨		4562.50	4562.5	4562.5	4562.5	4562.5	4562.5	4562.5	4562.5	4562.5	4562.5	4562.5	4562.5	4562.5	4562.5	4562.5	4562.5	4562.5	4562.5	4562.5	4562.5
3	职工工资及附加 费	5134.2	232.2	258	258	258	258	258	258	258	258	258	258	258	258	258	258	258	258	258	258	258
	职工数量		43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00	43.00
	人均工资及附加 费 (万元/人/年)		6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00	6.00
4	年维修费	28470	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50	1423.50
5	其他费用	6085.92	288.83	305.11	305.11	305.11	305.11	305.11	305.11	305.11	305.11	305.11	305.11	305.11	305.11	305.11	305.11	305.11	305.11	305.11	305.11	305.11
6	经营成本	66944.76	3177.15	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19
7	折旧摊销费	89414.8	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74	4470.74
8	财务费用	71689.72	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	2768.00	1968.00	584.00
9	总成本费用	228049.28	11697.05	11876.09	11876.09	11876.09	11876.09	11876.09	11876.09	11876.09	11602.09	11602.09	11602.09	11602.09	11602.09	11602.09	11602.09	11602.09	11602.09	10594.93	9794.93	8410.93

综上，本项目债券存续期累计项目运营成本66,944.76万元。

通过查阅意向协议，并依据可研报告数据重新进行测算。未发现该项预测成本的依据存在明显不合理之处；未发现预测成本的数据存在明显偏差。

（三）相关税费

——增值税：本项目供水收入适用增值税销项税率为9%，增值税进项税率按13%。保守测算，本项目建设期的增值税进项税额不进行抵扣测算。

——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%。

表3-3项目相关税费估算表单位：万元

序号	项目	合计	2026年	2027年	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	2043年	2044年	2045年
1	税金及附加	2684.12	121.40	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88
1.1	城市维护建设税	1342.06	60.7	67.44	67.44	67.44	67.44	67.44	67.44	67.44	67.44	67.44	67.44	67.44	67.44	67.44	67.44	67.44	67.44	67.44	67.44	67.44
1.2	教育费附加	805.16	36.42	40.46	40.46	40.46	40.46	40.46	40.46	40.46	40.46	40.46	40.46	40.46	40.46	40.46	40.46	40.46	40.46	40.46	40.46	40.46
1.3	地方教育附加费	536.90	24.28	26.98	26.98	26.98	26.98	26.98	26.98	26.98	26.98	26.98	26.98	26.98	26.98	26.98	26.98	26.98	26.98	26.98	26.98	26.98
1.4	房产税	0.00																				
2	增值税	26840.92	1213.91	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79
2.1	增值税销项税	31051.56	1404.34	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38
2.2	增值税进项税	4210.64	190.43	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59
3	所得税	13713.88	454.24	639.18	639.18	639.18	639.18	639.18	639.18	639.18	672.06	672.06	672.06	672.06	672.06	672.06	672.06	672.06	672.06	792.92	888.92	1055

五、项目融资与收益平衡财务评估

（一）融资成本测算

2022年计划融资30,800.00万元，2023年计划融资10,000.00万元，2024年计划融资40,000.00万元，2025年计划融资29,200.00万元,主要用于支付工程进度款、设备购置等。

本次计划通过安徽省政府发行专项债券来满足，规模110,000.00万元，根据工程项目进展情况，按4期进行，预计于2022年发行30,800.00元，在2022年6月15日发行30,800万元，利率按照3.27%，期限20年；2023年发行10,000.00万元，由“亳州市谯城区2023 年城镇棚户区改造项目”结转调剂10,000.00万元至本项目，在2023年7月19日发行，利率按照2.74%，期限10年；2024年发行40,000.00万元，利率按照4%，期限20年；2025年发行29,200.00万元，利率按照4%，期限20年。每半年付息一次，到期一次性还本。根据本次项目的具体情况，建设期及经营期的利息金额为78,243.20 万元，还本付息总额为188,243.20 万元，具体如下：

表5-1债券还本付息计划表

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
2022年	0.00	30800.00	0.00		0.00	30800.00
2023年	30800.00	10000.00	1007.16		1007.16	40800.00
2024年	40800.00	40000.00	2081.16		2081.16	80800.00
2025年	80800.00	29200.00	3465.16		3465.16	110000.00
2026年	110000.00		4049.16		4049.16	110000.00
2027年	110000.00		4049.16		4049.16	110000.00
2028年	110000.00		4049.16		4049.16	110000.00
2029年	110000.00		4049.16		4049.16	110000.00
2030年	110000.00		4049.16		4049.16	110000.00
2031年	110000.00		4049.16		4049.16	110000.00
2032年	110000.00		4049.16		4049.16	110000.00
2033年	110000.00		4049.16	10000.00	14049.16	100000.00
2034年	100000.00		3775.16		3775.16	100000.00
2035年	100000.00		3775.16		3775.16	100000.00
2036年	100000.00		3775.16		3775.16	100000.00
2037年	100000.00		3775.16		3775.16	100000.00
2038年	100000.00		3775.16		3775.16	100000.00
2039年	100000.00		3775.16		3775.16	100000.00
2040年	100000.00		3775.16		3775.16	100000.00
2041年	100000.00		3775.16		3775.16	100000.00
2042年	100000.00		3775.16	30800.00	34575.16	69200.00
2043年	69200.00		2768.00		2768.00	69200.00
2044年	69200.00		1968.00	40000.00	41968.00	29200.00
2045年	29200.00		584.00	29200.00	29784.00	0.00
合计		110000.00	78243.20	110000.00	188243.20	

(二) 项目收益测算

根据上述项目总投资、收入、成本情况、偿债资金来源，
本项目现金净流入预测如下：

项目收益与融资自求平衡测算表单位：万元

序号	项目	合计	建设期				经营期							
			2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
1	经营活动净现金流量	261673.49					11850.96	13207.25	13207.25	13207.25	13207.25	13207.25	13207.25	13207.25
1.1	现金流入	376067.81					17008.09	18897.88	18897.88	18897.88	18897.88	18897.88	18897.88	18897.88
1.1.1	营业收入	345016.25					15603.75	17337.50	17337.50	17337.50	17337.50	17337.50	17337.50	17337.50
1.1.2	补贴收入	0.00												
1.1.3	增值税销项税额	31051.56					1404.34	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38
1.1.4	其他流入													
1.2	现金流出	114394.32					5157.13	5690.63	5690.63	5690.63	5690.63	5690.63	5690.63	5690.63
1.2.1	经营成本	66944.76					3177.15	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19
1.2.2	增值税进项税额	4210.64					190.43	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59
1.2.3	税金及附加	2684.12					121.40	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88
1.2.4	增值税	26840.92					1213.91	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79
1.2.5	所得税	13713.88					454.24	639.18	639.18	639.18	639.18	639.18	639.18	639.18
1.2.6	其他流出													
2	投资活动净现金流量	-70066.74	-33346.81			-36719.93								
2.1	现金流入													
2.2	现金流出	142350.25	33346.81	28410.11	43873.40	36719.93								
2.2.1	建设投资	142350.25	33346.81	28410.11	43873.40	36719.93								
2.2.2	维持运营投资													
2.2.3	铺底流动资金													
2.2.4	其他流出													
3	筹资活动净现金流量	-39339.47	33346.81	28410.11	43873.40	36719.93	-4049.16	-4049.16	-4049.16	-4049.16	-4049.16	-4049.16	-4049.16	-14049.16
3.1	现金流入	149024.73	33380.69	29428.27	45998.56	40217.21								
3.1.1	项目资本金投入	39024.73	2580.69	19428.27	5998.56	11017.21								
3.1.2	建设投资借款													
3.1.3	流动资金借款													
3.1.4	债券	110000.00	30800.00	10000.00	40000.00	29200.00								

3.1.5	短期借款													
3.1.6	其他流入													
3.2	现金流出	188364.20	33.88	1018.16	2125.16	3497.28	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	14049.16
3.2.1	债券利息支付	78243.20	0.00	1007.16	2081.16	3465.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16	4049.16
3.2.2	债券发行登记费用	121.00	33.88	11.00	44.00	32.12								
3.2.3	偿还债务本金	110000.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10000.00
3.2.4	其他流出													
4	净现金流量	79983.77					7801.80	9158.09	9158.09	9158.09	9158.09	9158.09	9158.09	-841.91
5	累计盈余资金						7801.80	16959.89	26117.98	35276.07	44434.16	53592.25	62750.34	61908.43

续上表：

序号	项目	合计	经营期											
			2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年
1	经营活动净现金流量	261673.49	13174.37	13174.37	13174.37	13174.37	13174.37	13174.37	13174.37	13174.37	13174.37	13053.51	12957.51	12791.43
1.1	现金流入	376067.81	18897.88	18897.88	18897.88	18897.88	18897.88	18897.88	18897.88	18897.88	18897.88	18897.88	18897.88	18897.88
1.1.1	营业收入	345016.25	17337.50	17337.50	17337.50	17337.50	17337.50	17337.50	17337.50	17337.50	17337.50	17337.50	17337.50	17337.50
1.1.2	补贴收入	0.00												
1.1.3	增值税销项税额	31051.56	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38	1560.38
1.1.4	其他流入													
1.2	现金流出	114394.32	5723.51	5723.51	5723.51	5723.51	5723.51	5723.51	5723.51	5723.51	5723.51	5844.37	5940.37	6106.45
1.2.1	经营成本	66944.76	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19	3356.19
1.2.2	增值税进项税额	4210.64	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59	211.59
1.2.3	税金及附加	2684.12	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88	134.88
1.2.4	增值税	26840.92	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79	1348.79
1.2.5	所得税	13713.88	672.06	672.06	672.06	672.06	672.06	672.06	672.06	672.06	672.06	792.92	888.92	1055.00
1.2.6	其他流出													
2	投资活动净现金流量	-70066.74												

2.1	现金流入													
2.2	现金流出	142350.25												
2.2.1	建设投资	142350.25												
2.2.2	维持运营投资													
2.2.3	铺底流动资金													
2.2.4	其他流出													
3	筹资活动净现金流量	-39339.47	-3775.16	-3775.16	-3775.16	-3775.16	-3775.16	-3775.16	-3775.16	-3775.16	-34575.16	-2768.00	-41968.00	-29784.00
3.1	现金流入	149024.73												
3.1.1	项目资本金投入	39024.73												
3.1.2	建设投资借款													
3.1.3	流动资金借款													
3.1.4	债券	110000.00												
3.1.5	短期借款													
3.1.6	其他流入													
3.2	现金流出	188364.20	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	34575.16	2768.00	41968.00	29784.00
3.2.1	债券利息支付	78243.20	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	3775.16	2768.00	1968.00	584.00
3.2.2	债券发行登记费用	121.00												
3.2.3	偿还债务本金	110000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	30800.00	0.00	40000.00	29200.00
3.2.4	其他流出													
4	净现金流量	79983.77	9399.21	9399.21	9399.21	9399.21	9399.21	9399.21	9399.21	9399.21	-21400.79	10285.51	-29010.49	-16992.57
5	累计盈余资金		71307.64	80706.85	90106.06	99505.27	108904.48	118303.69	127702.90	137102.11	115701.32	125986.83	96976.34	79983.77

此次项目经营期经营活动净现金流量为261,673.49万元，建设期及经营期的还本付息总额为188,243.20万元，专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为1.39，能够合理保障融资资金的本金和利息，可以实现项目收益与融资的自求平衡。

（三）敏感性分析

鉴于项目收益预测依赖一定的假设条件，依据当前的市场状况及数据，对未来收益和现金流进行预测，未来实现情况存在不确定性，本着保守性原则，对项目收益下行或成本上行波动情况进行抗压测试，作为衡量项目收益满足本息偿付的可靠性指标。

当经营活动净现金流量下降10%，专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为1.25。当经营活动净现金流量上升10%，专项债券对应的净现金流量对融资成本覆盖倍数为1.53。

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力，具有较高的安全边际。

敏感性分析	敏感性变化比率				
	-10%	-5%	0%	5%	10%
项目收益即经营活动净现金流量（万元）	235506.14	248589.82	261673.49	274757.16	287840.84
还本付息额（万元）	188243.20	188243.20	188243.20	188243.20	188243.20
本息覆盖倍数（倍）	1.25	1.32	1.39	1.46	1.53

（四）独立第三方机构评估意见

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，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，认为该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，我们认为，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

六、项目风险评估及控制措施

（一）风险评估情况

本项目在规划、建设、运维方面有较高要求，可能存在规划、土地、环保等审批风险。由于社会环境发生变化对社会稳定和社会秩序产生的影响，使本项目存在不能按计划进行的风险。

（1）建设风险

为配套本项目建设，政府需完善项目周边的道路、供水、排水、供电、公共交通等市政或公共服务设施，存在不能按期落实影响本项目建设和运营的风险。

本项目建设涉及街道及其周边居民，相关其他利益相关者较多且构成复杂，需要协调各利益相关者关系，存在外部关系协调的风险。

本项目涉及范围广，所涉类型多，构成复杂，建设质量控制难度大，存在质量控制风险。本项目建设全面铺开，涉及施工人员、管理人员及其他相关人员众多，安全管理难度大，存在安全管理风险。且维护服务的要求较高，维护管理的难度较大，存在维护管理风险。

（2）经营风险

经营风险是指项目收入的不确定性带来的风险。若项目

投入运营后的经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。

（3）市场风险

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。

（4）财务风险

由于项目建设周期较长，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。

（二）风险控制及应对措施

表6-1项目风险及应对措施表

序号	风险细分	风险应对措施
1	设计缺陷风险	本项目设计由项目业主采购专业设计机构进行设计，对设计采购有主导权，设计成果及设计概算经过专家审查，施工图由专业机构审查，确保项目设计成果符合国家法律法规相关规范。
2	设计变更/优化风险	在项目建设期内，施工单位应严格按照施工图及批准施工组织设计进行施工，并无条件地接受实施机构、监理单位、审计单位对工程施工进度、质量、造价、安全和文明施工等方面的监督管理。项目变更在未得到实施机构同意及适用法律要求的对设计文件的变更文件的批准前，施工单位不得将变更文件用于本项目施工。
3	工程质量风险	在工程建设日常监督和检查、项目验收中，政府方有权要求施工单位拆除不合格的建设工程并重建合乎标准的工程，更换有缺陷的材料和设备。施工单位应承担由此而造成的任何增加的费用和政府方发现这些问题的检查检验费用，并应对由此造成的工期延误负责。
4	完工延误风险	施工单位未能按照施工合同及其他相关约定按期完工的，若延误对政府方造成损失的，施工单位应给予赔偿。

5	稳定性风险	政府方负责建设过程中涉及的居民或其他第三方协助工作，防止涉及居民或其他第三方对项目建设、运营的正常干扰。
6	经营管理风险	运营维护服务应达到相关法律法规、行业要求及技术规范等要求。
7	不可抗力风险	受不可抗力事件影响时，应先行采取合理的努力以缓解不可抗力的影响，并承担采取这种措施时可能发生的费用，不可抗力造成的损失，应先由通过保险获得补偿。

（1）项目单位密切关注项目收费定价及成本情况，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金预算收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在当年政府性基金预算支出科目中进行调节，待后续取得对应收入后，再弥补之前的调节支出项。

（2）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。

（三）其它事项说明

在债券本息到期前，提前将偿还债券本息所需资金及时、足额归集，并按照财政厅规定的时间和方式，将归集的还款资金缴入同级国库用于债券还本付息，确保还款资金的及时、足额支付。

债券存续期间，政府可根据项目实施情况调整项目资本金比例，以确保专项债券按时还本付息。在本项目存续期内，如出现收入较大增长，可能发生提前偿还本金的情况。本项目如提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。

七、债券发行计划

（一）发行依据

（1）发行主体资格

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

（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务委员会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，

提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。

（3）地方政府债务预算管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

（4）建立地方政府债务应急处置机制

《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）第四（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。按照国务院办公厅印发的《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）第7.1规定，县级以上地方各级人民政府要结合实际制定当地债务风险应急处置预案。

（二）发行计划

本次债券发行计划如下表所示：

发行年份	发行额度	发行期限
2022	30,800.00万元	20年
2023	10,000.00万元	10年

2024	40,000.00万元	20年
2025	29,200.00万元	20年

（三）发行场所

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

（四）品种和数量

按安徽省要求和规定有序进行。

（五）兑付安排

本项目于2022~2025年发行的债券利息每半年付息一次，到2033年偿还本金10,000.00万元，2042年偿还本金30,800.00万元，2044年偿还本金40,000.00万元，2045年偿还本金29,200.00万元。

（六）发行费

债券发行手续费及登记服务费采用费率进行估算，拟发行债券总额110,000.00万元；按照目前市场发行费率1.1%。计算，本项目发行费用总计为121.00万元。

（七）承销或招投标

本次专项债券发行由省财政厅统一安排，采用承销或招投标方式。

八、资金管理方案及还款保障措施

（一）资金管理方案

为了保障项目建设资金安全，本项目实施建设单位制定了相应的项目资金管理方案，主要内容包括以下方面：

（1）资金管理的总体原则

项目收益专项债券坚持“谁用谁还、风险自担”，“借、用、管、还”相统一，对应项目实行“封闭运行，收支自求平衡”，项目主管部门、项目实施主体应有明确的债券偿还计划，并确保项目收益稳定。项目收益专项债券资金只能用于公益性资本支出，不得用于经常性支出，任何单位和个人不得以任何形式、任何理由截留、挤占和挪用。项目实施主体应对债券资金支出和对应项目形成的收入、运营支出进行专账核算，准确反映资金的收支状况。项目收益专项债券对应项目适用《基本建设财务规则》（财政部令第81号）和项目所在地政府投资建设项目管理办法、财政投资评审管理办法和基本建设项目财政财务规定。

（2）债券资金纳入地方财政政府性基金管理

项目收益专项债券收入、支出、还本、付息、发行费用及对应项目产生的政府性基金收入或专项收入等纳入政府性基金预算管理。项目收益专项债券的还本支出应当根据当年到期项目收益专项债务规模、对应政府性基金收入、专项收入等因素合理预计、妥善安排，列入年度政府性基金预算草

案。项目收益专项债券利息和发行费用应当根据专项债券规模、利率、费率等情况合理预计，列入政府性基金预算支出统筹安排，禁止借债付息。使用项目收益专项债券资金的项目主管部门和项目实施单位，应当按项目编制收支预算总体平衡方案和分年平衡方案，全面反映项目收入、支出、举债、还本付息及资产情况等，并将其分年纳入预算管理。年度终了，财政部门应会同项目主管部门在政府性基金预算决算报表中全面、准确反映项目收益专项债券收入、安排的支出、还本付息和发行费用等情况。

（3）债券资金收支实行专户管理

项目实施主体为亳州市谯城区水利局，由项目实施主体开设项目收益专项债券资金管理专用账户，用于项目收益专项债券募集资金的接收、存储及划转，并将开户信息报送项目主管部门和财政部门备案。临时闲置的债券募集资金，只能用于办理专户内定期存款、结构性存款、保本型理财等流动性好、风险低的保本投资，由此产生的收益应及时归集到专户内，并按约定的方式定期披露有关情况。还清最后一笔债券本金前，项目实施主体应在定期内向财政部门报告上年度专户资金收支和结余情况。开户银行配合财政、审计等部

门的检查、审计和监督，按照有关要求及时披露专户资金收支情况和结余情况。

（4）债券资金的使用管理

在办理资金支付前，项目实施主体应将“预算单位用款计划申请表”报项目主管部门审批，报财政部门进行用途审查，并提供真实合法的中标通知书、施工合同、税票、工程量清单、投资评审结果、安置补偿资料等。未经项目主管部门审批或不符合项目收益专项债券资金使用范围的，项目实施主体不得从债券资金专户拨付资金。项目实施主体应每月10日前向项目主管部门和财政部门报送项目收益专项债券资金使用进度及对应项目建设进度。项目主管部门和项目实施主体应科学做好项目投资估算、资金筹措方案及分年度投资计划，避免债券资金闲置。项目竣工验收后，仍有债券资金结余的，应在项目竣工验收合格后3个月内收回同级财政，按相关程序用于偿还对应项目收益专项债券本金。

（5）形成资产管理

项目主管部门和项目实施主体应当认真履行项目建设、运营、维护责任，保障项目如期实施，确保项目收益实现。财政部门、国资部门应当会同项目主管部门和项目实施主体将各类项目收益专项债券对应项目形成的资产纳入国有资产管理，建立相应的资产登记和统计报告制度，加强资产日常统计和动态监控。专项债券对应项目形成的国有资产和权益，应当严格遵守国有资产管理相关规定，按照专项债券发行时约定的用途管

理使用。债券存续期内，严禁将专项债券对应的资产和权益用于担保和抵押，项目收益专项债券对应资产和权益在债券未偿还完毕前不得转移或划拨。

（6）建立债券偿债还本准备金制度

债券对应的项目取得的专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，建立专项债券偿债还本准备金制度，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。

（7）强化部门资金责任

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

2）项目主管部门职责督促和指导项目实施主体在确保工程质量和资金安全前提下，加快项目建设进度、加快项目收益专项债券支出进度。统筹协调相关部门保障项目建设，如期实现项目收入，确保专项债券到期后，项目收入和收益全部覆盖发行债券本息。加强项目运营收入、项目资产、项目运营成本的监督管理，定期组织对项目运营收入、运营成本进行核查，对项目资产进行检查和盘点。

3）项目实施主体职责承担项目收益专项债券资金管理使用和还本付息主体责任。应建立健全项目内控管理和财务管理制度。

度，规范财务管理，确保项目收益专项债券资金安全；提高工程建设质量和项目运营水平，按期足额上缴项目对应的政府性基金收入或专项收入，确保按时偿还债券本息。项目建设期，每月10日前向项目主管部门及财政部门报送项目进度、相关财务报表和债券资金使用情况；项目运营期，做好年度运营成本预决算编制等工作；及时在“地方政府性债务管理系统”中进行相关信息录入。项目收益专项债券资金、项目运营收入、运营支出情况接受财政部门、审计部门和项目主管部门的监督检查。按要求做好项目收益专项债券相关信息披露、信息公开、情况报告，主动接受监督。

（8）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实施主体项目收益专项债券资金使用情况开展抽查或检查。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实施主体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。

（二）还款保障措施

（1）从制度层面建立地方政府性债务风险防控措施及债务风险应急处置预案。

2017年1月13日，安徽省人民政府办公厅印发了《安徽省政府性债务风险应急处置预案的通知》（皖政办秘〔2017〕10号）。一是多举措防范化解政府性债务风险。强化主体责任，规范债务管理。将债务管理纳入绩效考核，以严控债务上限额度、严守债务风险底线作为首要目标，摸清债务底数，分类甄别，分类处置。二是狠抓融资管理，严格控制新增债务。坚持“四个唯一”标准，建立健全政府性债务限额管理和预算管理机制，开展违法违规融资担保清理整改，按照加强政府债务和融资管理规定，全面落实债务“借用管还”一体化责任。三是狠抓项目包装，强化项目推进。精心选择政策符合度高、带动示范性好、自求平衡能力强的项目，积极争取专项债券，深入推进项目的包装，提高项目吸引力。四是增加财政收入，优化支出结构。围绕现有重点项目和重点产业布局，大力引进主导产业链周边企业，培育新税源，增加可偿债财力，压缩一般性支出，加大预算统筹力度，积极筹措资金。

（2）建立完善的债券资金使用管理机制。

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

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

（3）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。

（4）为保护投资者利益，项目所在政府针对政府债务资金制定了一系列债务管理办法

1）进一步规范地方政府举债融资行为。严格执行地方政府举债融资规定，一律在批准的债务限额内申请债券资金。建议规范的政府债务分类举借机制，确定偿债资金来源，制定债券偿还计划。严格依法担保，并坚决制止以政府购买服务名义的违法违规融资行为，确保举债融资行为规范。

2）进一步加强政府债务规模控制和预算管理。严格政府债务规模限额管理，举债项目列入年度债务预算，并报本级人大或其常委会批准。将政府债务分门别类纳入全口径预算管理，专项债务收支纳入政府性基金预算管理。

3）进一步强化融资平台公司监管。切实加强融资平台公司融资管理，规范融资平台公司融资行为，不为融资平台公司提供任何形式担保。积极推进融资平台公司转型发展，

推动融资平台公司按照现代企业制度要求和国家有关规定，进行市场化转型改制。

4) 进一步完善地方政府债务管理激励约束机制。强化地方政府性债务管理主体责任，切实履行地方政府性债务监管和偿还责任。健全政府性债务风险防范和协调机制，制定完善地区政府性债务风险应急处置预案，及时发现和化解潜在的财政金融风险。切实做好地方政府性债务信息公开，每年将地方政府债务余额变动情况、增加内容及主要项目建设情况向本级人大或其常委会报告，主动接受监督。落实地方政府性债务考核问责机制，把政府向债务作为政绩考核的一项重要指标。

5) 进一步加强政府性债务基础管理。健全政府性债务信息报送制度，各乡镇、县本级有政府性债务余额的举债单位向财政报送政府性债务相关信息，分类统计和汇总债务存量，全面反映政府性债务现状。加强债务统计分析，及时研究解决发现问题，建立全责发生制的政府综合财务报告制度，全面反映政府资产负债情况。

九、信息披露计划及主管部门责任

(一) 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)、《地方政府债务信息公开办法(试行)》(财预(2018)209号)规定,分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。

财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。

行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。按此规定,本次专项债券信息披露文件通过中国债券信息网-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具体如下:

- 1.每期债券发行日五个工作日之前披露基本信息、信用评级报告和跟踪评级安排。
- 2.每期债券发行结束当日披露发行结果公告。
- 3.每期债券每个付息日五个工作日之前披露付息公告。
- 4.每期债券兑付日五个工作日之前披露还本付息公告。

5.每期债券存续期内定期披露内容

(1)最近年度及最新季度经济、财政及债务情况说明。

(2)项目施工/运营最新情况说明。

6.每期债券存续期内随时披露内容可能影响到专项债券按期足额兑付的重大事项随时披露。

(二) 主管部门责任

项目主管部门应当加强对项目的管理和监督，在依法合规、确保工程质量安全的前提下，推动建设项目按时完工投入使用;加强对项目实施情况的监控，监督项目业主单位规范使用专项债券资金，确保专项债券资金专款专用，合理控制项目建设进度并做好与项目专项债券还本付息的衔接，并组织和监督项目业主单位及时将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。