

2020 年广东省民生服务专项债券（四期）
电白区博物馆、美术中心建设项目情况

实施单位盖章：



主管部门盖章：



财政局盖章：



日期：2020 年 4 月

2020 年广东省民生服务专项债券（四期）

电白区博物馆、美术中心建设项目情况

本期债券情况：电白区博物馆、美术中心建设项目计划总投资金额 9,780 万元，本期融资金额为 4,000 万元，期限为 10 年，以 10 年期国债收益率上浮 15%，即发行利率 3.25% 进行测算，每半年支付一次利息，第 10 年年末偿还本金。

一、项目基本情况

本次电白区博物馆、美术中心建设项目参与发行 2020 年广东省民生服务专项债券（四期）总额为 4,000 万元，募集资金专项用于电白区博物馆、美术中心建设项目的建设。目前，上述项目已经通过广东诚挚律师事务所合法性审核。

2020 年广东省民生服务专项债券（四期）

电白区博物馆、美术中心项目额度安排表

单位：人民币万元

序号	项目单位	债券类型	项目名称	本期发行额度
1	茂名市电白区文化广电旅游体育局	民生服务 专项债券	电白区博物馆、美术中心项目	4,000
合计				4,000

（一）相关规划

电白区博物馆、美术中心建设项目是电白区重点民生项目，是提升公共文化服务水平的重要文化基础设施。项目选址于水东镇西湖公园湖心岛，规划用地面积为 17,210.59 平方米，投资估算为 9,780 万元。主体建筑占地面积 4,990.83 平方米，总建筑面积 11,867.02 平方米，其中：博物馆位于建筑主体的南侧，高四层，分为东西两区，由各类型展厅、报告厅、库房、办公管理用房以及部分对外服务用房组成；美术中心位于建筑主体的北侧，高三层，由展厅、培训会议用房、对外服务用房和设备用房组成。项目建成后，将是展示地方传统历史文化及文化艺术的重要阵地，其“鳌鱼出海”的独特设计形象与西湖湖光美景相得益彰，将成为城区标志性文化建筑和一道独特的文化风景线。

电白区博物馆、美术中心为公益性免费开放项目，主要收入来源为财政拨款、基础设施配套费等政策性收入。

(二) 募投项目情况

1. 项目所处区域情况

电白区隶属广东省茂名市辖区。2017-2019 年电白区分别实现一般公共预算收入 22.24 亿元、18.78 亿元和 19.16 亿元，政府性基金收入分别为 6.58 亿元、7.59 亿元和 15.02 亿元，财政收入保持较高水平并稳步增长。

电白区 2017-2019 年财政经济数据

单位：人民币亿元

项目	2017 年	2018 年	2019 年
地区生产总值（亿元）	613.69	651.44	663.76
一般公共预算收入（亿元）	22.24	18.78	19.16
政府性基金收入（亿元）	6.58	7.59	15.02
其中：国有土地出让收入（亿元）	6.5	6.00	13.64
政府性基金支出（亿元）	7.9	8.04	15.43
其中：国有土地出让支出（亿元）	5.1	6.2	3.96

2. 本项目基本情况

项目概况			项目总投资 (万元)	计划发行 债券规模 (万元)	计划发行 本期专项 债券规模 (万元)
项目范围	项目规模	项目类型			
项目位于电白区水东镇西湖心岛	项目占地面积约 17210 m ² ，总建筑面积约 11867 m ² 。其中：博物馆建筑面积约 4000 平方米，主体建筑 4 层，主要为展厅、库房及业务技术用房等，美术中心建筑面积约 7873 平方米(3 层)，主要为艺术展览、交流培训场所、报告厅、休闲服务区及附属设备用房等。	1101 文化旅游	9,780	9,780	4,000
合计			9,780	9,780	4,000

(1) 项目主体资格

名称	茂名市电白区文化广电旅游体育局
统一社会信用代码	114409040071356290
负责人	周忠
单位类型	机关
业务范围	贯彻执行国家、省、市有关文化广电旅游体育工作的方针政策和法律法规，拟订有关规章草案并组织实施，推进相关领域体制机制改革。拟订全区文化广电旅游体育事业发展、产业发展、人才发展规划并组织实施，推进相关产业融合发展，推动高素质专业化人才队伍建设。管理全区性的文化广电旅游体育活动，统筹、协调、指导区重点文化广电旅游体育设施建设，负责全区文化广电旅游体育整体形象打造及宣传推广，指导、推进全域旅游，促进相关行业对外交流与合作。

主管部门：茂名市电白区文化广电旅游体育局

主要职能：贯彻执行国家、省、市有关文化广电旅游体育工作的方针政策和法律法规，拟订有关规章草案并组织实施，推进相关领域体制机制改革。拟订全区文化广电旅游体育事业发展、产业发展、人才发展规划并组织实施，推进相关产业融合发展，推动高素质专业化人才队伍建设。管理全区性的文化广电旅游体育活动，统筹、协调、指导区重点文化广电旅游体育设施建设，负责全区文化广电旅游体育整体形象打造及宣传推广，指导、推进全域旅游，促进相关行业对外交流与合作。

（2）项目建设情况

项目名称：电白区博物馆、美术中心建设项目

项目范围：位于电白区水东镇西湖湖心岛。

项目内容与规模：项目占地面积约 17,210 m²，总建筑面积约 11,867 m²。

建设内容：博物馆建筑面积约 4,000 平方米，主体建筑 4 层，主要为展厅、库房及业务技术用房等，美术中心建筑面积约 7,873 平方米(3 层)，主要为艺术展览、交流培训场所、报告厅、休闲服务区及附属设备用房等。

投资计划：项目总投资 9,780 万元，本次计划使用地方政府债券融资 4,000 万元，为 2020 年广东省政府专项债券融资。其余资金由省级财政补助、地方补助及自筹解决。

（3）项目资金到位及使用情况

电白区博物馆、美术中心建设项目总投资 9,780 万元，计划总融资 9,299 万元，其中 2019 年 6 月已通过政府专项债券融资 4,000 万元，本次计划融资 4,000 万元，期限为 10 年，为 2020 年广东省政府专项债券融资。其余资金由地方政府债券和上级补助或本级财政部门安排。

二、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

1.编制依据及原则

电白区博物馆、美术中心建设项目的现金流入以城市基础设施配套费作为专项债券还本付息资金来源。

2.估算总额

电白区博物馆、美术中心建设项目投资估算 9,780 万元，其中工程费用 8455.19 万元，工程建设其他费用 859.12 万元，基本预备费 465.72 万元。

（二）资金筹措方案

电白区博物馆、美术中心建设项目总投资 9,780 万元，计划总融资 9,299 万元，已融资 4,000 万元，其中 2019 年 6 月已通过政府专项债券融资 4,000 元（期限为 20 年，年利率 3.84%）。本次计划使用地方政府债券融资 4,000 万元，为 2020 年广东省政府专项债券融资。其余资金由茂名市电白区文化广电旅游体育局自筹资金、地方政府债券和上级补助或本级财政部门安排。

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1.项目收入可行性

根据茂名市财政局、茂名市城乡规划局《关于加强城市基础设施配套费征收管理工作的通知》（茂财综[2015]63 号）、茂名市城乡规划局电白分局、电白区财政局、电白区发展和改革局《关于调整电白

《区基础设施配套费计算基数的通知》（电规字[2015]1号）以及茂名市财政局、茂名市电白区财政局的预算计划，电白区博物馆、美术中心建设项目未来产生的现金流入通过城市基础设施配套费相关政策产生的专项收入实现。

2019年茂名市电白区城市基础设施配套费为11,124万元，财政预算计划每年安排800万元用于本次发债后续还本付息。假设债券存续期内茂名市电白区城市基础设施配套费不变，则可用于资金平衡收益为8,000万元。

2. 融资成本

（1）电白区博物馆、美术中心建设项目计划总融资9,299万元，其中2019年6月已通过政府专项债券融资4,000万元（期限为20年，利率为3.84%）。本次融资金额4,000万元，期限为10年，以10年期国债收益率上浮15%，即发行利率3.25%进行测算。每半年支付一次利息，第10年年末偿还本金，应还本付息情况如下：

电白区博物馆、美术中心建设项目还本付息表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 金额	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利 率	应付利息	还本付息
已融资 其中：10年 期（2019年6 月发行）	4,000.00		4,000.00	3.84%	3,072.00	7,072.00
第一年	4,000.00		4,000.00	3.25%	130.00	130.00
第二年	4,000.00		4,000.00	3.25%	130.00	130.00
第三年	4,000.00		4,000.00	3.25%	130.00	130.00
第四年	4,000.00		4,000.00	3.25%	130.00	130.00
第五年	4,000.00		4,000.00	3.25%	130.00	130.00
第六年	4,000.00		4,000.00	3.25%	130.00	130.00
第七年	4,000.00		4,000.00	3.25%	130.00	130.00
第八年	4,000.00		4,000.00	3.25%	130.00	130.00

第九年	4,000.00		4,000.00	3.25%	130.00	130.00
第十年	4,000.00	4,000.00	0.00	3.25%	130.00	4,130.00
合计		4,000.00			1,300.00	5,300.00

注：电白区博物馆、美术中心建设项目已于 2019 年 6 月通过发行专项债券融资 4,000 万元（二十年期，年利率 3.84%），前期已落实相关还款资金来源，后续还本付息不会占用本次预测收入资金。

（2）此项目期后期间尚有资金缺口 1,299 万元，计划未来安排专项债务融资。本期项目收益仅用于覆盖本期发债融资，其他融资后续做其他收益安排。

3.项目通过相关政策产生的净现金流入

（1）基本假设条件及依据

2017 年财政部公布财预【2017】89 号《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通知》(以下简称“通知”),提出在法定专项债务限额内,鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券,积极探索在有一定收益的公益性失业领域分类发行专项债券,以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据《通知》要求,我们对项目如下内容进行评价:

A.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化;

B.国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化;

C.相关法律法规无重大变化;

D.土地出让价格在正常范围内变动;;

E.无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响。

本项目现金流入通过城市基础设施配套费相关政策产生的专项收入实现。

（2）相关政策产生的净现金流入

城市基础设施配套费是指按城市总体规划要求,为筹集城市市政公用基础设施建设基金所收取的费用,它按照建设项目的建筑面积计征,其专项用于城市基础设施和城市公用设施建设,包括城市道路、桥梁、公共交通、供水、燃气、污水处理、集中供热、园林、绿化、路灯、环境卫生等设施的建设。

根据茂名市财政局、茂名市城乡规划局《关于加强城市基础设施配套费征收管理工作的通知》（茂财综[2015]63号）、茂名市城乡规划局电白分局、电白区财政局、电白区发展和改革局《关于调整电白区基础设施配套费计算基数的通知》（电规字[2015]1号）以及茂名市财政局、茂名市电白区财政局的预算计划，电白区博物馆、美术中心建设项目未来产生的现金流入通过城市基础设施配套费相关政策产生的专项收入实现。

2019年茂名市电白区城市基础设施配套费为11,124万元，财政预算计划每年安排800万元用于本次发债后续还本付息。假设债券存续期内茂名市电白区城市基础设施配套费不变，则可用于资金平衡收益为8,000万元。

本次融资项目收益为城市基础设施配套费现金流入，在假设债券存续期内的茂名市电白区城市基础设施配套费按100%、90%、80%的比例变动的情况下，电白区博物馆、美术中心建设项目2020年-2030年能用城市基础设施配套费来偿还本次融资本金和利息。

4. 预期城市基础设施配套费对应的政府性基金收入偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益为城市基础设施配套费现金流入，在假设债券存续期内的茂名市电白区城市基础设施配套费按80%比例变动的情况下，电白区博物馆、美术中心建设项目2020年-2030年能用城市基础设施配套费来偿还本次融资本金和利息，本息覆盖倍数为1.21。

表2：按现金净流入的80%的比例计算的本息覆盖倍数

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	营运净收益
已融资	4,000.00	3,072.00	7,072.00	8,000.00
第一年		130.00	130.00	640.00
第二年		130.00	130.00	640.00
第三年		130.00	130.00	640.00
第四年		130.00	130.00	640.00
第五年		130.00	130.00	640.00

第六年		130.00	130.00	640.00
第七年		130.00	130.00	640.00
第八年		130.00	130.00	640.00
第九年		130.00	130.00	640.00
第十年	4,000.00	130.00	4,130.00	640.00
合计	4,000.00	1,300.00	5,300.00	6,400.00
本息覆盖倍数	1.21			

注：电白区博物馆、美术中心建设项目前期融资已落实相关还款资金来源，后续还本付息不会占用本次预测收入资金。

5.总体评价

综上所述，预计本项目收益对融资成本覆盖倍数为 1.21，项目收益可以覆盖融资成本。2020 年电白区博物馆、美术中心建设项目融资平衡情况已经茂名市名正会计师事务所有限公司审计通过，不能偿还的风险较低。

四、经济社会效益分析

本项目的建设，有利于人们了解电白区的历史和丰富的文化，创造良好的文化氛围，丰富大众的精神生活，在提高全民文化素质和社会全面发展中将发挥巨大作用；本项目是社会文化发展项目，它的建成开放对弘扬、宣传电白区历史文化、提高电白区的知名度，促进社会文化的交流，对加强民族团结、扩大对外开放、具有积极作用；通过进行本项目的建设，可以让市民感受到电白区发展巨变的强烈冲击，为美好的未来而振奋，从而激发出热爱家乡、建设家园的热情，提高整体的凝聚力与向心力，从而达到给在此生活居住的居民以物质、精神文明全面提升的可能。

五、项目风险控制

（一）潜在风险

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用于偿债的操作风险、利率波动风险。

（二）还款保障情况

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。

六、主管部门责任

本项目主管部门为茂名市电白区文化广电旅游体育局。项目主管部门和单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建项目早见成效。项目主管部门和单位要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。项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

认真履行项目建设、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划使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金使用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，严禁专项债券对应资产和权益用于融资平台公司等企业融资提供担保和抵押，不对项目资产进行转移和划拨注入企业；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。

2020年4月27日