

**2025 年广东省政府专项债券（七期）**  
**广州（花都）清新产业转移工业园扩园太平镇**  
**片区设施及配套项目**  
**募投报告**

实施单位盖章：

主管部门盖章：

市（县、区）财政局盖章：

2025 年 1 月

## 目录

<b>一、项目基本情况</b>	<b>1</b>
(一) 项目所处区域财政经济情况	1
(二) 本地社会发展规划和行业相关规划	1
(三) 项目情况	5
(四) 项目立项情况或实施依据	5
(五) 责任主体	5
<b>二、项目实施重要性和经济社会效益分析</b>	<b>6</b>
(一) 重要性分析:	6
(二) 经济效益分析:	10
(三) 社会效益分析:	10
<b>三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划</b>	<b>11</b>
(一) 投资估算	11
(二) 筹措方案	13
(三) 项目实施安排	16
(四) 债券资金用途	16
<b>四、项目收益与融资平衡情况</b>	<b>16</b>
(一) 项目预期成本收益	17
1. 项目收入测算	17
2. 项目成本及相关税费	19
3. 项目损益情况	20
(二) 融资收益平衡情况	22
(三) 总体评价	24
<b>五、专项债券管理</b>	<b>26</b>
(一) 债券资金概况	26
(二) 债券资金管理	28
(三) 职责分工	30
<b>六、项目风险控制</b>	<b>31</b>
(一) 潜在风险及控制措施	31
(二) 还款保障措施	37
<b>七、其他需要说明事项</b>	<b>37</b>

## 一、项目基本情况

### （一）项目所处区域财政经济情况

清远市清新区位于广东省的西北部，与清远市区相连，是珠江三角洲与粤北山区的过渡地带。面临珠三角，后靠广大内陆省份，与清远市区紧密相连，距新建广州花都国际机场 40 公里，距广州 68 公里，与香港、澳门距离不足 200 公里。清新区是珠三角连结粤北山区的主要物流配送通道。全区总面积 2353 平方公里，总人口 72.67 万人，区下辖 8 个镇，1 个林场。

#### 近三年清远市清新区财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	302.8	306.97	324.8
一般预算收入（亿元）	15.96	17.00	16.1004
政府性基金收入（亿元）	9.31	3.81	5.5281
其中：国有土地出让收入（亿元）	8.19	3.14	3.354
政府性基金支出（亿元）	17.93	19.84	18.5402

### （二）本地社会发展规划和行业相关规划

#### 1. 项目的实施是适应国民经济和社会发展的需要

区域经济一体化，作为催生城镇群和城市区域的“助推剂”，与经济全球化并驾齐驱，是当今世界并行不悖的发展趋势。目前，清新区太平镇充分利用交通区位、土地空间、生态资源、人文人脉等方面优势，强化交通对接，加强市场要素对接，主动承接粤

港澳大湾区产业延伸和功能拓展，推进产业合作，实现产业互补、产业一体化发展。

清新区积极融入大湾区创新体系，主动与广佛肇城市开展协同创新。基础设施建设一体化作为高效整合区域内资源、加速区域经济一体化进程提供强有力的支撑，为太平乃至清新区率先实现基础设施现代化打下良好的基础，是区域内各方开展合作的重要基本条件，因此可作为区域经济一体化的突破点。

## 2. 项目的实施是整体优化工业结构和产业布局的需要

产业园区作为一种新型的工业组织形式，有利于优化产业布局，促进产业集约化、规模化发展。充分发挥集聚区基础作用，推进集群按照“一核一带一区”区域发展新格局，在现有开发区、产业转移园区（产业转移集聚地）、新型工业化产业示范基地集中布局。加快清理低效闲置工业用地，制定盘活利用方案。推行政企分开、政资分开，实行管理机构与开发运营企业分离。引导社会资本参与公共服务、基础设施建设，鼓励民营资本开发运营“园中园”形式的特色园区。鼓励主导产业相近、地理相近的产业集聚区跨区协同、联动发展。项目建设符合未来政策规划发展方向。

## 3. 完善城市配套设施、推动开发建设的需要

在城市建设中，基础设施要先行，抓好基础设施建设也是发展规划中的主要工作任务之一。基础设施的载体是道路、给排水、

供电、燃气、通讯等工程。只有建好完善功能的市政基础设施，才能有效地带动园区的开发建设和经济发展。道路和管线等市政配套设施，是区域土地利用的基本条件，也是当前土地批租、转让等土地经营管理的先决条件。道路系统完善后由于交通环境改善，土地增值，可以促进片区土地的开发，能够有效带动道路两侧用地的开发和区域整体经济的发展。目前随着产业园区重大项目的建设，园区发展骨架将逐步拉开，各项城市用地布局也不断完善。但是，现状用地配套市政道路、管线等基础设施的建设滞后，无法满足园区未来的交通出行需要，严重制约了沿线的土地开发和居民的生活环境质量的提升。因此，本项目的建设是完善城市配套设施、推动道路沿线两侧用地开发建设的需要。

#### 4. 改善区域交通环境、支撑产业经济持续发展的需要

道路交通是区域发展的命脉，经济的发展对区域道路交通有着很强的依赖性，它是区域经济发展的必要条件，也是制约经济发展的决定性因素之一，甚至也构成了关系社会安定的重要因素。合理的完善道路交通系统是国民经济健康发展的前提，也是保障人民日常生活的基础设施，同时也是对外开放和吸引内外资金的重要条件。但是目前研究区域内交通运行存在较大的瓶颈。一方面，随着太平交通经济的发展，该片区交通压力不断增大，现状城市道路网难以满足需要；另一方面，现状城市道路网布局仍不完善，产业组团间绕行距离较远、道路与地块衔接不畅，极

大地制约了该片区的高效运行。本项目的建设能够极大的完善园区的路网布局，改善了区域内的出行方式和出行环境，缩短了相关运输线路的距离，避免不必要的绕行，极大地增加了车辆行驶的经济效益。并且完善了城市的道路交通系统，提升了道路沿线居住用地的开发性能，较快地带动太平资源开发，提高地域经济价值，使其资源得以充分开发利用，并对沿线的开发建设具有指导作用。因此，本次基础设施建设项目能改善优化园区投资环境，加快该产业园区的建设进程，对广州（花都）清新产业转移工业园扩园太平镇片区产业经济的发展起到了良好的推动和促进作用。

#### 5. 提升园区投资环境、美化城市环境的需要

作为城市道路，其主要功能是交通，但道路地上、地下组成部分均为城市形象与城市环境的塑造提供了重要的载体。地上部分，非机动车道、人行道、路灯、道路植被种植等辅助设施极大地保障了沿线居民的出行安全；通过道路植被种植的设计可以起到改善环境、净化空气的作用；设置在外侧的人行道和行道树既可以是自由出入休息休闲林荫带，又是能有效防止和减少车辆废气、噪音空间隔离带。

这些均能够起到美化城市生活环境、提高生活质量，改善城市形象的作用。另外，地下部分，城市道路也为区域市政管线的埋设提供机会，有利于完善区域给排水、电力、燃气、热力等市

政管线，改善区域环境卫生质量。因此本项目建成后，将极大的提升园区投资环境和太平镇的城市形象。

**（三）项目情况**

项目建设地点: 清新区太平镇。

项目建设规模及内容: 项目新建产业孵化器占地面积 70 亩，建筑面积 100000 平方米及其配套设施；新建园区道路长度约 10000 米，宽度 20-36 米的道路；雨污管网升级改造长 8000 米；智慧停车场占地面积 3000 m<sup>2</sup>，设置 100 个停车位，20 个充电桩；道路路面修复 14.5 公里，沙井盖修复 200 处、路灯维护 250 处、排水管网清淤 10 公里等。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

**（四）项目立项情况或实施依据**

2024 年 7 月 3 日，本项目取得了清远市清新区发展和改革局《关于广州(花都)清新产业转移工业园扩园太平镇片区设施及配套项目可行性研究报告的批复》（清新发改[2024]94 号）。

**（五）责任主体**

1. 本项目实施单位为清远市清新区太平镇人民政府，机构详细信息如下表：

名称	清远市清新区太平镇人民政府
统一社会信用代码	11441803007306686K
机构地址	清远市清新区太平镇西闸街8号
负责人	欧超泉

机构性质	机关
------	----

2. 本项目主管部门为：清远市清新区太平镇人民政府

3. 本项目资产管理部门为：清远市清新区太平镇人民政府

广州（花都）清新产业转移工业园扩园太平镇片区设施及配套项目建设完成形成资产后，清远市清新区太平镇人民政府为资产的责任部门，严格按照国家、省和单位内控制度进行管理。

## 二、项目实施重要性和经济社会效益分析

### （一）重要性分析：

#### （1）国家层面政策符合性

党中央、国务院高度重视产业转移工作。习近平总书记多次作出重要指示，2020 年 11 月在全面推动长江经济带发展座谈会上强调，引导下游地区资金、技术、劳动密集型产业向中上游地区有序转移；2020 年 12 月在中央政治局常委会听取脱贫攻坚总结评估汇报时强调，鼓励支持东中部劳动密集型产业向西部地区转移。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》提出，促进产业在国内有序转移，优化区域产业链布局；《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出，优化区域产业链布局，引导产业链关键环节留在国内，强化中西部和东北地区承接产业转移能力建设。当前，全球产业链供应链加速重构，我国产业体系完整性和产业链安全稳定面临较大挑战。同



时，我国区域发展的平衡性协调性需进一步增强，产业发展的战略纵深优势尚未充分发挥，亟需进一步完善政策体系，引导产业有序转移。出台《意见》，是贯彻落实习近平总书记重要指示精神和党中央国务院决策部署的重要举措，是优化生产力空间布局、维护产业链供应链安全稳定、加快构建新发展格局的迫切需要。

## （2）广东省层面政策符合性

中共广东省委、广东省人民政府印发《关于推动产业有序转移促进区域协调发展的若干措施》提出：实施新一轮省内对口帮扶协作，聚焦产业合作、园区建设、招商引资、园区配套服务和营商环境共建等重点任务，集中对口帮扶协作双方资源推动产业有序转移。调整优化对口帮扶协作关系，推动对口帮扶协作在粤东粤西粤北地市一级全覆盖。在稳定市级对口帮扶协作机制基础上，按照“市统筹、县协同”原则，优化县级对口帮扶协作机制，原则上县级对口帮扶协作关系及任务由市级统筹安排。支持对口帮扶协作双方探索建立成本分担和利益共享机制。加大对口帮扶协作双方干部双向交流力度。

支持非对口帮扶协作关系的珠三角与粤东粤西粤北各市创新跨区域产业合作模式，按照协商自愿、共建共享的原则，建立市、县和园区等多层次共建关系，引导更多珠三角地区产业向粤东粤

西粤北地区转移。各类共建园区、“产业飞地”、转移项目产生的收益，共建双方可以按规定以适当方式分享。

支持珠三角与粤东粤西粤北各市依托对口帮扶协作关系，在粤东粤西粤北各市承接产业有序转移主平台范围内共建产业转移合作园区。帮扶方主要负责合作园区的开发建设、运营管理、招商引资，被帮扶方主要负责土地供应、社会管理、配套服务。合作园区内产生的税收收入市县留成部分，符合条件的由共建双方商定在一定时间内留存园区用于发展，期限届满后可以适当方式分享。支持符合条件的产业转移合作园区申报设立省级经济特别合作区，省在管理运营体制创新、产业资源导入、重大项目建设等方面给予倾斜支持，并根据发展需要下放有关省级经济管理权限。支持非对口帮扶协作关系的珠三角和粤东粤西粤北各市共建合作园区。

### （3）清远市层面政策符合性

为快马加鞭推进承接产业有序转移，清远成立了市承接产业有序转移主平台工作领导小组，市委、市政府主要领导带头挂图作战，“一盘棋”统筹谋划主平台建设，每周召开“夜班车”

“现场会”，编制主平台规划建设方案，出台《清远市承接产业有序转移促进区域协调发展实施方案》及“广清产业园十条”“中介招商奖励实施办法”等近 30 项含金量高的扶持政策，接连召

开 20 多场招商会、政企沟通座谈会，组建招商专班主动赴珠三角承接产业转移，加快推动广州营商环境 5.0 向清远覆盖。

在硬环境优化方面，主平台各园区不断完善夯实平台基础设施，大力推进主平台园区基础设施和公共配套建设，充分利用政策性金融工具、专项债、产业基金等方式，共投入超 66 亿元用于基础设施及标准厂房建设，进一步提升平台的产业承载力和公共服务能力。例如，广州花都（清新）产业转移工业园先后申请约 16.91 亿元的基础设施建设政策性金融工具项目、15.33 亿元的基础设施建设国家专项债项目，对涉及园区内的道路、供排水、污水处理、特色园区、公共配套设施等进行优化提升。

在软环境优化方面，主平台各园区持续提升行政服务效能，印发《营商环境提升工程实施方案》，建立与大湾区一样的营商环境，“一网通办”网上可办率提升至 96%，1188 个事项实现证照联动审批，让企业凭“清远成本”享“大湾区服务”。聚焦到广佛（佛冈）产业园，该园区承接用好清远市授权 44 项审批权限和佛冈县授权 48 项审批权限，实行容缺审批、并联审批机制，对建设项目进行分批分阶段审批，大幅缩短了审批流程和审批时间，为项目筹建跑出“加速度”，推动产业项目早开工、早投产，创造了多个“广佛速度”。市承接产业有序转移主平台工作领导小组办公室常务副主任、市工业和信息化局局长李晓宇表示，接下来，清远主平台将深入贯彻落实省市“两会”精神，聚

焦省委“1310”具体部署，坚持实体经济为本，制造业当家，进一步对标大湾区，加大产业培育力度，加强产业能级提升，加快百亿级企业、千亿级产业集群发展，招引一批具有竞争力的强链扩链型、集群配套型、龙头基地型项目，打造全省产业有序转移主战场、首选地。

## （二）经济效益分析：

项目的建设实施，增加了对地区建筑材料和劳动力的需求，提高地区国内生产总值，可以增加当地居民收入。此外，本项目的建设还将为其提供更多的就业岗位，提升居民生活水平和生活质量提供了支持。

项目的建设会提高从事该项目建设的有关材料供应商、施工方、运输行业及建设用地周围商家等的收入，项目的运营带来人流，满足当地居民、商业、个体户等不同利益群体需要。提高当地的国民经济收入。

## （三）社会效益分析：

本项目的建设和运行期间都采取了足够的环境保护措施，基本消除了项目施工期对居民生活环境的负面影响，实施后，将明显改善当地的居民生活环境。

项目建成对于基础设施例如供水、供电、电信等有一定需求，经过建设后，将完善基础设施建设。项目将增加部分就业岗位，

为本地居民提供到就业工作的机会，增加了当地居民的收入，对于加快城镇化有积极影响。

### 三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

#### （一）投资估算

##### 1. 编制依据及原则

（1）《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（发改投资〔2006〕1325号）；

（2）《政府投资项目可行性研究报告编写通用大纲》（2023年版）；

（3）《民用建筑通用规范》GB55031-2022；

（4）《建筑防火通用规范》GB55037-2022；

（5）《消防设施通用规范》GB55036-2022；

（6）《建筑节能与可再生能源利用通用规范》GB55015-2021；

（7）《建筑环境通用规范》GB55016-2021；

（8）《建筑与市政工程无障碍通用规范》GB55019-2021；

（9）《建筑与市政工程防水通用规范》GB55030-2022；

（10）《建筑与市政工程施工质量控制通用规范》  
GB55032-2022；

（11）《建筑设计防火规范》GB50016-2014（2018年版）；

（12）《建筑内部装修设计防火规范》GB50222-2017；

（15）《城市道路工程设计规范》（CJJ37-2012）；

- (16) 《城市道路路线设计规范》(CJJ193-2012);
- (17) 《城市道路路基设计规范》(CJJ194-2013);
- (18) 《城镇道路路面设计规范》(CJJ169-2012);
- (19) 《建筑地基处理技术规范》(JGJ79-2012);
- (20) 《无障碍设计规范》(GB50763-2012);
- (21) 《城市道路交叉口规划规范》(GB50647-2011);
- (22) 《沥青路面施工及验收规范》(GB50092-96);
- (23) 《道路工程施工与质量验收规范》(CJJ1-2008);
- (24) 《城市道路照明设计标准》(CJJ45-2015);
- (25) 《室外排水设计标准》(GB50014-2021);
- (26) 《城市道路绿化规划与设计规范》(CJJ75-97);
- (27) 《道路交通标志和标线》(GB5768-2009);
- (28) 《城市排水工程规划规范》(GB50318-2017);
- (29) 《城市工程管线综合规划规范》(GB50289-2016);
- (30) 建设部《市政工程投资估算编制办法》(建标[2007]164号);
- (31) 《市政公用工程设计文件编制深度规定》(2013年版);
- (32) 广东省工业和信息化厅《广东省汽车零部件产业“强链工程”实施方案》;
- (33) 《清远市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》;

(34) 《清远市承接产业有序转移促进区域协调发展实施方案》；

(35) 《清远市产业“十四五”发展规划》；

(36) 项目单位提供的有关本项目的基础资料。

## 2. 项目总投资

项目投资估算表

序号	投资估算项目名称	总金额（万元）
1	建筑工程费用	52,926.06
2	工程建设其他费用	4,230.13
3	设备费	—
4	预备费	2,843.81
项目总投资		60,000.00

## (二) 筹措方案

### 1. 市场化融资资金筹措：

无。

### 2. 地方政府债券资金筹措：

#### 1) 存量债券资金列式

广州（花都）清新产业转移工业园扩园太平镇片区设施及配套项目，以前年度已安排专项债券资金共计 5,000.00 万元，对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额 (万元)
1	2024年9月	2024年广东省政府专项债券（七十三期）	三十年	2.21%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
合计						5,000.00

**2) 本年度及以后年度债券资金概况**

2025 年计划安排专项债券资金 15,000.00 万元；

其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）4,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元），本年度后续拟发行专项债券 11,000.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 28,000.00 万元。

**3. 非融资资金筹措：**

本项目财政性资金 12,000.00 万元。



项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化融资资金		非融资资金						地方政府专项债券融资		
		已到位金额		已到位金额	单位自有资金	其中：已到位金额	财政性资金	其中：已到位金额	其他	其中：已到位金额	本次发行金额	以前发行金额	计划以后发行金额
合计	60,000.00						12,000.00				4,000.00	5,000.00	39,000.00
2024 年	5,000.00											5,000.00	
2025 年	15,000.00										4,000.00		11,000.00
以后年度	45,000.00						12,000.00						28,000.00

（三）项目实施安排

- 1. 项目立项：已完成，立项时间为 2024 年 7 月 3 日，项目立项统一代码为 2407-441803-04-01-255355。
- 2. 项目用地：计划于 2024 年 7-8 月开展。
- 3. 环评工作：计划于 2024 年 7-8 月开展。
- 4. 招投标工作：计划于 2024 年 7-8 月开展。
- 5. 施工周期：

本项目全部工程建设周期 2024 年 9 月开始至 2029 年 9 月，总周期为 60 个月。其中完成项目前期工作周期为 4 个月(即 2024 年 6 月-2024 年 9 月)，施工周期为 53 个月（即 2024 年 10 月至 2029 年 6 月），竣工周期为 3 个月，（即 2029 年 6 月-2029 年 9 月）。

（四）债券资金用途

- 1. 新建产业孵化器；
- 2. 新建园区道路；
- 3. 雨污管网升级改造；
- 4. 智慧停车场占地面积；
- 5. 道路路面修复、沙井盖修复、路灯维护、排水管网清淤等。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
施工款	4,000.00
合计	4,000.00

## 四、项目收益与融资平衡情况

### （一）项目预期成本收益

#### 1. 项目收入测算

根据广东中科投资咨询管理有限公司于2024年7月编制的广州（花都）清新产业转移工业园扩园太平镇片区设施及配套项目可行性研究报告中可知该项目建成正式运营后主要收入包括产业孵化器出租、污水处理收费、广告牌收入、停车位收入。

##### （1）产业孵化器出租

项目产业孵化器建筑面积约100000平方米，按照30元/平方米/月计算，以后每年按5%的上涨率进行预测。

##### （2）污水处理收费

单价暂按1元/t，处理规模为5000t/d，一年按365天计算，以后每年按2%的上涨率进行预测。

##### （3）广告牌租赁收入测算

道路总长10000米，道路两侧每盏灯设置两块灯旗广告牌，为保守估计，按道路两侧可设置的灯旗广告牌共1000个设置。广告收入根据目前市场租赁单价，灯旗广告平均租赁单价为300元/月/个。单价每年按5%递增。

##### （4）停车位收入测算

本项目智慧停车场和路边停车位约 500 个，机动车停车位停车收入为 5 元/小时/个，停放率为第一年为 70%、第二年为 80%、第三年及之后为 100%。

#### (5) 充电服务费收入测算

本项目为满足新能源汽车充电需求，本项目设置 20 个机动车充电桩停车位，充电服务费按 0.8 元/KWH，一年 365 天，一天 12 个小时，每个充电桩 30KW 计算。每年按 2%的上涨率进行预测。

#### 收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	产业孵化器租金	污水处理收入	广告收入	停车场收入	充电服务费收入	合计
第一年						
第二年						
第三年						
第四年						
第五年						
第六年	3,600.00	182.50	360.00	511.00	210.24	4,863.74
第七年	3,780.00	186.15	378.00	584.00	214.44	5,142.59
第八年	3,969.00	189.87	396.90	730.00	218.73	5,504.50
第九年	4,167.45	193.67	416.75	766.50	223.11	5,767.48
第十年	4,375.82	197.54	437.58	804.83	227.57	6,043.34
第十一年	4,594.61	201.49	459.46	845.07	232.12	6,332.75
第十二年	4,824.34	205.52	482.43	887.32	236.76	6,636.37
第十三年	5,065.56	209.64	506.56	931.69	241.50	6,954.95
第十四年	5,318.84	213.83	531.88	978.27	246.33	7,289.15
第十五年	5,584.78	218.10	558.48	1,027.18	251.26	7,639.80
第十六年	5,864.02	222.47	586.40	1,078.54	256.28	8,007.71
第十七年	6,157.22	226.92	615.72	1,132.47	261.41	8,393.74
第十八年	6,465.08	231.45	646.51	1,189.09	266.64	8,798.77
第十九年	6,788.34	236.08	678.83	1,248.55	271.97	9,223.77

年度	产业孵化器租金	污水处理收入	广告收入	停车场收入	充电服务费收入	合计
第二十年	7,127.75	240.80	712.78	1,310.98	277.41	9,669.72
第二十一年	7,484.14	245.62	748.41	1,376.52	282.96	10,137.65
第二十二年	7,858.35	250.53	785.83	1,445.35	288.61	10,628.67
第二十三年	8,251.27	255.54	825.13	1,517.62	294.39	11,143.95
第二十四年	8,663.83	260.65	866.38	1,593.50	300.27	11,684.63
第二十五年	9,097.02	265.87	909.70	1,673.17	306.28	12,252.04
第二十六年	9,551.87	271.19	955.19	1,756.83	312.41	12,847.48
第二十七年	10,029.46	276.61	1,002.94	1,844.67	318.65	13,472.34
第二十八年	10,530.94	282.14	1,053.09	1,936.90	325.03	14,128.10
第二十九年	11,057.48	287.79	1,105.75	2,033.75	331.53	14,816.29
第三十年	11,610.36	293.54	1,161.03	2,135.44	338.16	15,538.53
合计	171,817.54	5,845.51	17,181.73	31,339.24	6,734.05	232,918.06

## 2. 项目成本及相关税费

根据广东中科投资咨询管理有限公司于 2024 年 7 月编制的广州（花都）清新产业转移工业园扩园太平镇片区设施及配套项目可行性研究报告中可知该项目建成正式运营后主要支出包括工资福利、管理费用、税费支出。

### （1）工资福利

运营项目安排人员共 40 人，工资福利按每人 4.5 万元/年估算，首年年工资福利费为 180 万元。

### （2）管理费用

按工资福利的 10%计取。

### 成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	工资福利	管理费用	合计
第一年			

年度	工资福利	管理费用	合计
第二年			
第三年			
第四年			
第五年			
第六年	180.00	18.00	198.00
第七年	189.00	18.90	207.90
第八年	198.45	19.85	218.30
第九年	208.37	20.84	229.21
第十年	218.79	21.88	240.67
第十一年	229.73	22.97	252.70
第十二年	241.22	24.12	265.34
第十三年	253.28	25.33	278.61
第十四年	265.94	26.59	292.54
第十五年	279.24	27.92	307.16
第十六年	293.20	29.32	322.52
第十七年	307.86	30.79	338.65
第十八年	323.25	32.33	355.58
第十九年	339.42	33.94	373.36
第二十年	356.39	35.64	392.03
第二十一年	374.21	37.42	411.63
第二十二年	392.92	39.29	432.21
第二十三年	412.56	41.26	453.82
第二十四年	433.19	43.32	476.51
第二十五年	454.85	45.49	500.34
第二十六年	477.59	47.76	525.35
第二十七年	501.47	50.15	551.62
第二十八年	526.55	52.65	579.20
第二十九年	552.87	55.29	608.16
第三十年	580.52	58.05	638.57
合计	8,590.88	859.09	9,449.97

### 3. 项目损益情况

根据上述测算，广州（花都）清新产业转移工业园扩园太平镇片区设施及配套项目在债券存续期内的项目营运收益为223,468.10万元。

金额单位:人民币万元

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第一年			
第二年			
第三年			
第四年			
第五年			
第六年	4,863.74	198.00	4,665.74
第七年	5,142.59	207.90	4,934.69
第八年	5,504.50	218.30	5,286.21
第九年	5,767.48	229.21	5,538.27
第十年	6,043.34	240.67	5,802.67
第十一年	6,332.75	252.70	6,080.05
第十二年	6,636.37	265.34	6,371.03
第十三年	6,954.95	278.61	6,676.34
第十四年	7,289.15	292.54	6,996.61
第十五年	7,639.80	307.16	7,332.64
第十六年	8,007.71	322.52	7,685.19
第十七年	8,393.74	338.65	8,055.09
第十八年	8,798.77	355.58	8,443.19
第十九年	9,223.77	373.36	8,850.41
第二十年	9,669.72	392.03	9,277.69
第二十一年	10,137.65	411.63	9,726.02
第二十二年	10,628.67	432.21	10,196.46
第二十三年	11,143.95	453.82	10,690.13
第二十四年	11,684.63	476.51	11,208.12
第二十五年	12,252.04	500.34	11,751.70
第二十六年	12,847.48	525.35	12,322.12
第二十七年	13,472.34	551.62	12,920.72
第二十八年	14,128.10	579.20	13,548.90
第二十九年	14,816.29	608.16	14,208.13
第三十年	15,538.53	638.57	14,899.96
合计	232,918.06	9,449.97	223,468.10

## （二）融资收益平衡情况

### 1. 项目现金流测算表

根据融资项目覆盖专项债券存续期内运营收入与成本费用测算数据以及项目债券融资成本，融资项目运营期内的现金流量情况如下表所示，表明融资项目的收入与支出能够实现总体平衡。

融资项目运营期内项目现金流测算表

金额单位：人民币万元

年度	项目现金流入	项目现金流出		净现金流量	累计现金流量
	运营收入	年度付本息	年度运营成本支出		
第一年	0.00	1,806.00	0.00	-1,806.00	-1,806.00
第二年	0.00	1,806.00	0.00	-1,806.00	-3,612.00
第三年	0.00	1,806.00	0.00	-1,806.00	-5,418.00
第四年	0.00	1,806.00	0.00	-1,806.00	-7,224.00
第五年	0.00	1,806.00	0.00	-1,806.00	-9,030.00
第六年	4,863.74	1,806.00	198.00	2,859.74	-6,170.26
第七年	5,142.59	1,806.00	207.90	3,128.69	-3,041.57
第八年	5,504.50	1,806.00	218.30	3,480.21	438.63
第九年	5,767.48	1,806.00	229.21	3,732.27	4,170.91
第十年	6,043.34	1,806.00	240.67	3,996.67	8,167.58
第十一年	6,332.75	1,806.00	252.70	4,274.05	12,441.62
第十二年	6,636.37	1,806.00	265.34	4,565.03	17,006.65
第十三年	6,954.95	1,806.00	278.61	4,870.34	21,877.00
第十四年	7,289.15	1,806.00	292.54	5,190.61	27,067.61
第十五年	7,639.80	1,806.00	307.16	5,526.64	32,594.25
第十六年	8,007.71	1,806.00	322.52	5,879.19	38,473.44
第十七年	8,393.74	1,806.00	338.65	6,249.09	44,722.53
第十八年	8,798.77	1,806.00	355.58	6,637.19	51,359.72
第十九年	9,223.77	1,806.00	373.36	7,044.41	58,404.13
第二十年	9,669.72	1,806.00	392.03	7,471.69	65,875.82
第二十一年	10,137.65	1,806.00	411.63	7,920.02	73,795.85



第二十二年	10,628.67	1,806.00	432.21	8,390.46	82,186.31
第二十三年	11,143.95	1,806.00	453.82	8,884.13	91,070.44
第二十四年	11,684.63	1,806.00	476.51	9,402.12	100,472.56
第二十五年	12,252.04	1,806.00	500.34	9,945.70	110,418.26
第二十六年	12,847.48	1,806.00	525.35	10,516.12	120,934.39
第二十七年	13,472.34	1,806.00	551.62	11,114.72	132,049.11
第二十八年	14,128.10	1,806.00	579.20	11,742.90	143,792.01
第二十九年	14,816.29	1,806.00	608.16	12,402.13	156,194.14
第三十年	15,538.53	53,121.00	638.57	-38,221.04	117,973.10
合计	232,918.06	105,495.00	9,449.97	117,973.10	117,973.10

## 2. 预期债券存续期内项目收益偿还融资本息情况

本融资项目收益为项目自身营运产生的现金流入，项目营运前需支付的融资利息由项目建设资金支付，预期自融资开始日至第三十年内，项目产生的政府性基金收入或专项收入用于偿还融资本息的情况如下：

### 预期项目收益实现情况下的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	5,000.00	3,315.00	8,315.00		
第一年		1,806.00	1,806.00	0.00	
第二年		1,806.00	1,806.00	0.00	
第三年		1,806.00	1,806.00	0.00	
第四年		1,806.00	1,806.00	0.00	
第五年		1,806.00	1,806.00	0.00	
第六年		1,806.00	1,806.00	4,665.74	
第七年		1,806.00	1,806.00	4,934.69	
第八年		1,806.00	1,806.00	5,286.21	
第九年		1,806.00	1,806.00	5,538.27	
第十年		1,806.00	1,806.00	5,802.67	
第十一年		1,806.00	1,806.00	6,080.05	
第十二年		1,806.00	1,806.00	6,371.03	
第十三年		1,806.00	1,806.00	6,676.34	
第十四年		1,806.00	1,806.00	6,996.61	

第十五年		1,806.00	1,806.00	7,332.64	
第十六年		1,806.00	1,806.00	7,685.19	
第十七年		1,806.00	1,806.00	8,055.09	
第十八年		1,806.00	1,806.00	8,443.19	
第十九年		1,806.00	1,806.00	8,850.41	
第二十年		1,806.00	1,806.00	9,277.69	
第二十一年		1,806.00	1,806.00	9,726.02	
第二十二年		1,806.00	1,806.00	10,196.46	
第二十三年		1,806.00	1,806.00	10,690.13	
第二十四年		1,806.00	1,806.00	11,208.12	
第二十五年		1,806.00	1,806.00	11,751.70	
第二十六年		1,806.00	1,806.00	12,322.12	
第二十七年		1,806.00	1,806.00	12,920.72	
第二十八年		1,806.00	1,806.00	13,548.90	
第二十九年		1,806.00	1,806.00	14,208.13	
第三十年	43,000.00	1,806.00	44,806.00	14,899.96	
合计	48,000.00	57,495.00	105,495.00	223,468.10	
本息覆盖倍数	2.12				

### (三) 总体评价

依据当前的市场状况及数据，对未来的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，预期项目收益的变动对本项目的影响最为重要。本着保守性原则，下面对预期项目收益情况向下波动进行敏感性分析。

预期项目收益实现 90%情况下的本息覆盖倍数表

金额单位: 人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	5,000.00	3,315.00	8,315.00		
第一年		1,806.00	1,806.00	0.00	
第二年		1,806.00	1,806.00	0.00	
第三年		1,806.00	1,806.00	0.00	
第四年		1,806.00	1,806.00	0.00	
第五年		1,806.00	1,806.00	0.00	
第六年		1,806.00	1,806.00	4,199.17	

第七年		1,806.00	1,806.00	4,441.22	
第八年		1,806.00	1,806.00	4,757.58	
第九年		1,806.00	1,806.00	4,984.44	
第十年		1,806.00	1,806.00	5,222.40	
第十一年		1,806.00	1,806.00	5,472.04	
第十二年		1,806.00	1,806.00	5,733.93	
第十三年		1,806.00	1,806.00	6,008.71	
第十四年		1,806.00	1,806.00	6,296.95	
第十五年		1,806.00	1,806.00	6,599.37	
第十六年		1,806.00	1,806.00	6,916.67	
第十七年		1,806.00	1,806.00	7,249.58	
第十八年		1,806.00	1,806.00	7,598.87	
第十九年		1,806.00	1,806.00	7,965.37	
第二十年		1,806.00	1,806.00	8,349.92	
第二十一年		1,806.00	1,806.00	8,753.42	
第二十二年		1,806.00	1,806.00	9,176.81	
第二十三年		1,806.00	1,806.00	9,621.12	
第二十四年		1,806.00	1,806.00	10,087.31	
第二十五年		1,806.00	1,806.00	10,576.53	
第二十六年		1,806.00	1,806.00	11,089.91	
第二十七年		1,806.00	1,806.00	11,628.65	
第二十八年		1,806.00	1,806.00	12,194.01	
第二十九年		1,806.00	1,806.00	12,787.32	
第三十年	43,000.00	1,806.00	44,806.00	13,409.96	
合计	48,000.00	57,495.00	105,495.00	201,121.29	
本息覆盖倍数	1.91				

预期项目收益实现 80%情况下的本息覆盖倍数表

金额单位:人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	5,000.00	3,315.00	8,315.00		
第一年		1,806.00	1,806.00	0.00	
第二年		1,806.00	1,806.00	0.00	
第三年		1,806.00	1,806.00	0.00	
第四年		1,806.00	1,806.00	0.00	
第五年		1,806.00	1,806.00	0.00	
第六年		1,806.00	1,806.00	4,199.17	
第七年		1,806.00	1,806.00	4,441.22	
第八年		1,806.00	1,806.00	4,757.58	

第九年		1,806.00	1,806.00	4,984.44	
第十年		1,806.00	1,806.00	5,222.40	
第十一年		1,806.00	1,806.00	5,472.04	
第十二年		1,806.00	1,806.00	5,733.93	
第十三年		1,806.00	1,806.00	6,008.71	
第十四年		1,806.00	1,806.00	6,296.95	
第十五年		1,806.00	1,806.00	6,599.37	
第十六年		1,806.00	1,806.00	6,916.67	
第十七年		1,806.00	1,806.00	7,249.58	
第十八年		1,806.00	1,806.00	7,598.87	
第十九年		1,806.00	1,806.00	7,965.37	
第二十年		1,806.00	1,806.00	8,349.92	
第二十一年		1,806.00	1,806.00	8,753.42	
第二十二年		1,806.00	1,806.00	9,176.81	
第二十三年		1,806.00	1,806.00	9,621.12	
第二十四年		1,806.00	1,806.00	10,087.31	
第二十五年		1,806.00	1,806.00	10,576.53	
第二十六年		1,806.00	1,806.00	11,089.91	
第二十七年		1,806.00	1,806.00	11,628.65	
第二十八年		1,806.00	1,806.00	12,194.01	
第二十九年		1,806.00	1,806.00	12,787.32	
第三十年	43,000.00	1,806.00	44,806.00	13,409.96	
合计	48,000.00	57,495.00	105,495.00	201,121.29	
本息覆盖倍数	1.91				

综上所述，预计广州（花都）清新产业转移工业园扩园太平镇片区设施及配套项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.91，项目收益可以覆盖融资成本，不能偿还的风险较低。

## 五、专项债券管理

### （一）债券资金概况

#### 1. 存量债券资金列式

广州（花都）清新产业转移工业园扩园太平镇片区设施及配套项目，以前年度已安排专项债券资金共计 5,000.00 万元，对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额（万元）
1	2024年9月	2024年广东省政府专项债券（七十三期）	三十年	2.21%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
合计						5,000.00

2. 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年计划安排专项债券资金 15,000.00 万元；

其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）4,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元），本年度后续拟发行专项债券 11,000.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 28,000.00 万元。

3. 还本付息测算

本债券存续期计划发行期限为三十年，假设融资利率 4.20%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。按照预算法要求，项目所在地按预算管理级次将此次专项债券纳入政府性基金预算管理。

项目还本付息测算汇总表

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	还本付息合计
已融资	5,000.00	5,000.00		2.21%	3,315.00	8,315.00

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	还本付息合计
第一年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第二年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第三年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第四年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第五年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第六年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第七年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第八年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第九年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第十年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第十一年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第十二年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第十三年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第十四年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第十五年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第十六年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第十七年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第十八年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第十九年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第二十年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第二十一年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第二十二年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第二十三年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第二十四年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第二十五年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第二十六年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第二十七年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第二十八年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第二十九年	43,000.00		43,000.00	4.20%	1,806.00	1,806.00
第三十年	43,000.00	43,000.00		4.20%	1,806.00	44,806.00
合计		48,000.00			57,495.00	105,495.00

### (二) 债券资金管理

本项目严格执行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，其中组合使用专项债券和市场化融资的，应实

行分账管理。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项目建设单位自有资金及财政资金。本项目专项债券资金由市级财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户（以下简称债券资金专户），用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

2. 资金流出管理：本项目资金流出主要包括项目投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于建设投资等支出，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，项目收入实现后，由项目单位准备需要到期支付的债券本息，并将项目收益转至财政部门，由财政部门向省财政厅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。

3. 资金预算绩效评价：财政部门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专项债的再次申报批复。

### **（三）职责分工**

清远市清新区财政局负责按照专项债务管理规定，组织做好信息披露等工作。负责组织项目专项债券发行工作。负责组织项目专项债券还本付息。财政部门应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同主管部门、项目单位加强专项债券项目对应资产管理。

清远市清新区太平镇人民政府负责组织制定专项债券项目融资平衡方案，督促指导项目单位做好项目专项债券发行准备工作和信息披露有关工作。负责对项目建设、资金使用和还本付息进行监督，指导项目单位加快项目建设、规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。合理评估发行项目专项债券对应项目风险并组织风险应对工作。负责编制项目专项债券还本付息年度预算，组织督促项目单位及时缴交还本付息资金，确保债券还本付息不出任何风险。项目主管部门、项目单位应当认真履行项目建设、运营、维护责任，保障项目如期实施，确保项目收益与融资平衡。及时组织项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。



清远市清新区太平镇人民政府负责按照债券发行组织等统一安排，研究制定专项债券项目融资平衡方案，及时提供项目专项债券发行和信息披露有关项目信息。负责项目建设、运营管理，规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。负责分析预测发行项目专项债券对应项目风险并提出应对措施。负责落实债券还本付息资金来源，按时足额缴交项目对应的政府性基金预算收入和专项收入。及时将项目形成的资产按照约定的产权归属进行资产登记管理。

项目涉及多个主管部门或项目单位的，应结合上述内容明确各主管部门、项目单位职责分工，并明确一个牵头项目单位、一个牵头主管部门。

## **六、项目风险控制**

### **（一）潜在风险及控制措施**

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。本期专项债券发行的主要法律风险及风险控制措施如下：

#### **1. 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带来的风险**

风险因素：

1) 突发事件影响, 如恶劣天气、地震、临时停水、停电、交通中断等;

2) 提供的场地条件不及时或不能正常满足工程需要;

3) 外界配合条件有问题, 如交通运输受阻, 水、电供应条件不具备等;

4) 监理到位工作不到位, 影响工期;

5) 施工出现质量问题, 延误工期。

风险应对措施:

1) 基础工程尽量避开雨季施工, 否则应采取有效防护措施;

2) 施工工棚搭建满足防震要求;

3) 做好防止交通中断、停电、停水应急预案;

4) 强化前期地质勘查工作, 防止因地质勘测不到位造成的停工;

5) 项目建设前周密设计供排水、供配电方案, 防止水电供应造成停工;

6) 搞好社会稳定风险评估和防范方案, 密切与相关单位沟通, 减少单位临时工程施工干扰, 市民闹事, 节假日交通管制, 市容整顿的限制等造成的工期延误;

7) 与监理单位签订严格、职责明确的监理合同, 加强对监理单位的监管, 明确监理单位的责任;

8) 强化质量管理, 严格按照规范和条例招投标、施工、监理和质量检查, 杜绝质量问题影响施工进度。

## (2) 施工方风险

风险因素:

- 1) 施工计划不周详;
- 2) 施工技术力量达不到要求;
- 3) 施工组织能力差;
- 4) 对施工图纸的领会能力差;
- 5) 施工应急预案差;
- 6) 施工单位提交的材料、样品不及时, 导致工期延误;
- 7) 施工过程中出现质量问题;
- 8) 施工人员不就位或施工过程中施工人员不足。

风险控制措施:

1) 通过招投标选择社会信誉好, 技术力量强、管理能力高的施工队伍;

2) 进行事前控制: 审核施工单位提交的施工进度计划; 审核施工单位提交的施工方案; 审核施工单位提交的施工总平面图; 制定材料、设备的采、供计划; 按期完成现场障碍物的拆除, 及时向施工单位提供现场; 落实施工临时供水、供电, 接通施工道路、电话线路, 及时为施工单位创造必要的施工条件。

3) 进行工程进度的检查：审批施工计划及施工修改计划；审核施工单位每旬、每月提交的工程进度报告；按合同要求，及时进行工程计量验收和质量验收；做好有关进度、计量方面的签证；进行工程进度的动态管理；为工程进度款的支付签署进度、计量方面认证意见；组织现场协调会。

4) 进行事后控制：要求施工单位制定保证总工期不突破的对策措施，主要有技术措施、组织措施、经济措施、合同措施；要求施工方制定月、季工期进度拖延后的补救措施；调整相应的施工计划、材料设备、资金供应计划等，在新的条件上组织新的协调和平衡。

### (3) 资金落实情况

风险因素：

1) 资金不到位，工程款不能按时拨付影响施工，导致耽误工期；

2) 资金不到位，影响材料供应商不能及时供货，导致耽误工期；

3) 资金不到位，导致监理、质检等与施工相关的部门无法工作，导致耽误工期。

风险应对措施：

1) 资金不足额就位，不得开工建设；

2) 严格财经制度，防止建设资金被贪污、挪用。

#### （4）工程事故

风险因素：

- 1）人身安全对施工工期的影响；
- 2）设备损毁对施工工期的影响；
- 3）火灾、电击对设备、设施破坏对工期的影响；
- 4）事故处理不当，引起群体事件，影响建设工期。

风险应对措施：

- 1）编制和执行施工安全工作守则，建立安全报告制度，设立专职安全监理和安全员；
- 2）加强对施工人员的安全教育，增强施工人员的安全防范意识，提高安全防范自救能力；
- 3）配发和使用安全帽、安全带、安全网、安全标志等安全设备；
- 4）施工场所按规定进行围挡封闭，架设安全网。洞口及临边进行防护；
- 5）对结构复杂、危险性大、特性较多的特殊工程（如起重吊装作业、脚手架工程、模板工程、基坑支护等）要采取专项安全措施；
- 6）考虑不同季节对施工的不安全因素，在雨季施工应做好防电、防雷、防坍塌和防强风的工作。冬季施工应做好防风、防火、防滑等工作。

## 2. 影响项目收益的风险及控制措施

### （1）市场风险

风险因素：市场利率波动将会对本项目财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险应对措施：

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

### （2）财务风险

风险因素：

1）资金周转风险：本项目基础设施投入资金较大，建设资金部分采取申请债券融资解决，如在实施过程中遭遇意外的困难而使项目建设延期的局面，或遇市场发生重大变化，项目可能出现资金周转困难；

2）投资估算风险：本项目总投资的不准确的调整都会导致项目财务风险，本项目的投资估算结果是建立在目前的政策、法规、市场因素的基础上编制的，由于本项目建设周期较短，未来国家及地方政策、法规、市场等因素的变化不确定性较小。

风险应对措施：

1) 充分考虑项目建设的特点，对项目基础设施建设进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金。

2) 加强促进现金回流。项目实施方和项目主管单位应实时监管项目的变现情况，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力。

3) 委托中介机构对实施过程中，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生影响的情况，应及时采取措施进行解决。

## **(二) 还款保障措施**

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。

## **七、其他需要说明事项**

根据《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）与广东省财政厅《关于进一步管好用好地方政

府专项债券资金的通知》（粤财债〔2020〕24号）规定：申报地方政府专项债券的项目应通过事前绩效评估、绩效目标管理、绩效运行监控、绩效评价管理、评价结果应用等环节推动提升债券资金配置效率和使用效益的过程。本项目单位已开展本项目的事前绩效评估。

按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。

根据《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号），省级财政部门应当及时在本单位门户网站、中国债券信息网等网站披露地方债券发行相关信息，不再向财政部备案需公开的信息披露文件。省级财政部门对信息披露文件的合规性、完整性负责，要严格落实专项债券对应项目主管部门和市县区责任，督促其科学制定项目融资与收益自求平衡方案。信息披露情况作为财政部评价各地地方债券发行工作的重要参考。



根据《关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364号），为加强地方政府债券信息披露管理，提高信息披露质量，决定启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板，2020年4月1日起，各地发行地方政府新增专项债券时，须增加披露地方政府新增专项债券项目信息披露模板。按此规定，该项目专项债券全套信息披露文件通过中国债券信息网-中央结算公司官方网（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容根据省统一安排及要求。