

2025 年广东省政府专项债券（七期）
城乡融合发展实验区佛冈县产业园区基础设施
配套建设项目募投报告

实施单位盖章：佛冈工业园管理委员会

主管部门盖章：佛冈工业园管理委员会

市（县、区）财政局盖章：佛冈县财政局

2025 年 1 月

目录

一、项目基本情况	1
(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	1
(四) 项目立项情况或实施依据	6
(五) 责任主体	6
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	6
(一) 重要性分析:	7
(二) 经济效益分析:	7
(三) 社会效益分析:	9
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	11
(一) 投资估算	12
(二) 筹措方案	13
(三) 项目实施安排	16
(四) 债券资金用途	16
四、项目收益与融资平衡情况	16
(一) 项目预期成本收益	16
1. 项目收入测算	16
2. 项目成本及相关税费	17
3. 项目损益情况	20
(二) 融资收益平衡情况	22
(三) 总体评价	24
五、专项债券管理	26
(一) 债券资金概况	28
(二) 债券资金管理	29
(三) 职责分工	32
六、项目风险控制	32
(一) 潜在风险及控制措施	33
(二) 还款保障措施	39
七、其他需要说明事项	39

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

佛冈县，广东省清远市下辖县，位于广东省中部，珠江三角洲大三角边缘，属山区县，与从化、新丰、英德和清远市清城区毗邻，是历代兵家必争之地。地形地势自东北向西南倾斜，境内低山、丘陵、谷地、平原交错，面积 1295 平方公里，六普户籍人口 32.07 万。佛冈有多处的史前文化遗址，且留存西周的古窑，春秋时期的青铜剑、唐宋的古道等。

佛冈县 2021 年至 2023 年地区生产总值分别为 158.52 亿元、161.34 亿元和 171.57 亿元，政府性基金支出分别为 11.80 亿元、16.79 亿元和 18.76 亿元。

近三年佛冈县财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	158.52	161.34	171.57
一般公共预算收入（亿元）	11.61	12.77	13.59
政府性基金收入（亿元）	16.27	10.76	6.44
其中：国有土地出让收入（亿元）	14.61	9.36	5.25
政府性基金支出（亿元）	11.80	16.79	18.76
其中：国有土地出让支出（亿元）	8.60	3.70	2.92

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

（1）本项目的建设是实现广东省产业转移，推动产业新格局建设的需要

改革开放以来，广东省珠三角地区已逐渐发展成为全国经济最活跃的地区之一，也成为我国人口和经济最密集的地区之一，建成了极为完善的综合性工业体系，成为仅次于长三角的全国第二大产业集聚区，经济的扩散、集聚效应非常突出，经济外溢效应显著。同时，珠三角地区经过长期粗放式的产业发展，客观上越来越明显受到土地、能源、环境承载力、劳动力四个难以为继的瓶颈性制约，土地、环境、资源、人口负担均已不堪重负，迫切需要调整产业结构、转变经济发展方式，加快实现转型升级。土地、环境、资源、人口负担均已不堪重负，迫切需要调整产业结构、转变经济发展方式，加快实现转型升级。珠三角地区的土地资源消耗快速。据国土部门测算，该地区 GDP 每增长 1 个百分点就要消耗土地 5.08 万亩，珠三角大部分城市都面临无地可用的局面。在能源方面，目前珠三角地区普遍出现电力供应缺口，生产用电日趋紧张，部分地区甚至出现了“停二开五”，甚至“停三开四”的供电紧张状况。珠三角地区工业用水的成本价格也普遍高于广东省其他地区。珠三角地区经济发展也面临越来越大的环境承载压力，各种公共资源已不堪重负，市内多条河流污染严重，全年阴霾天气超过 1/3，环境承载力已严重透支，改善公共服务和保护环境压力十分沉重。此外，近年来珠三角地区的劳工短缺问题日益严重，据东莞市劳动部门统计，全市企业缺工高达 10 万人，尤其是缺乏适应产业高级化所需的技术人才。同时，广

东省东西两翼和粤北山区等欠发达地区经济发展乏力，与珠三角地区的差距仍有不断扩大的趋势，广东省区域经济发展严重不协调问题日显突出。因此，为切实转变经济发展方式，推动广东省区域协调发展，深入实践科学发展观，广东省从 2005 年开始，以珠江三角洲地区与粤东西北地区合作共建省产业转移工业园为主要抓手，大力推动产业转移工作。2008 年起，进一步将产业转移与劳动力转移结合起来，上升为省委省政府的“双转移”战略，在以产业转移促进产业结构调整、区域协调发展等方面进行了有益的探索。尤其是广东民营中小企业的快速成长，在技术和企业经营上积累了一定的经验，有了向外部区域追求要素边际效益最大化的可能，通过产业转移获取更大的经济效益。因此，为了进一步加强、加大广东省产业转移的力度，迫切需求各地产业转移集聚地工业园区尽快完善道路等基础配套设施的建设，为产业转移的顺利推进提供良好的保障。

(2) 本项目的建设是佛冈县工业园区优化工业结构，促进佛冈县经济发展的必然要求

佛冈县“十三五”规划中提到，要保持经济持续健康发展，全县生产总值年均增长 12% 左右。为了实现经济的快速健康发展，需要进一步培育、壮大主导产业，深入实施广清一体化战略，推动加快融入珠三角行动计划。尤其是要坚持工业优先发展战略，大力发展先进制造业，完善产业发展平台。全力以赴推进广清产

业园佛冈集聚地规划建设，统筹谋划石角城西南片区和汤塘片区园区开发，重点对接广州优势产业链和产业带的延伸，将集聚地打造成为广清产业对接的拓展区、佛冈产业转型升级的发动机、广清科技创新与合作的重要平台、推动广清一体化的核心载体。继续壮大发展通用设备制造、食品饮料、电子信息、新型材料等现有主导产业，推动智能制造、节能环保、新能源等装备产业发展，开拓新一代通信、物联网等新型电子设备制造业。加快发展休闲旅游、健康养生等生活性服务业和现代物流等生产性服务业。为此，迫切需要佛冈县的工业园区在承接珠三角的产业转移方面发挥积极主导作用，为推动佛冈县的产业升级、大力发展先进制造业提供、促进经济快速发展做出贡献。

(3)本项目的建设是佛冈县工业园区适应新一轮经济快速发展的必然选择

当今世界正在经历一场更大范围、更深层次的科技革命和产业变革，从以要素驱动、工业主导、资本竞争的工业经济向以创新驱动、服务主导、创业经济为核心的新经济转变，产业形态、产业组织、生产方式、区域创新体系等将发生翻天覆地的变化。迈入新经济时代，产业发展呈现出不同的时代特征，分享经济、智能经济、平台经济、数字经济成为未来最重要的经济形态，广分布、共生、自驱动的生态型组织成为未来主要产业组织形式和生产运行机制，瞪羚、独角兽等高成长企业的出现以及新赛道的

涌现成为新经济发展的重要标志。佛冈产业转移园应牢牢抓住新经济时代机遇，加快塑造产业发展新优势，开创新一轮高质量发展新局面。

“十四五”时期，是我国经济由中高速增长转向高质量发展的关键时期，新经济、新业态、新模式蓬勃发展，创新驱动作用进一步增强，绿色低碳成为重要主题。“百年未有之大变局”与新冠肺炎疫情全球大流行叠加演进，我国加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，RCEP 签署、中欧投资协定谈判等将进一步带动中国更高水平开放发展。佛冈产业转移园应坚持实体经济为本，聚焦产业链自主可控，加快构建支撑经济高质量发展的现代产业体系。

佛冈县工业园区在发展过程中，始终立足于清远市、珠三角乃至整个全国，大力促进生产要素从低质低效领域向优质高效领域流动，围绕交通轴线的产业布局更加合理，产业项目综合承载能力显著提升。构建起先进制造业主导、特色服务经济活跃、紧密接轨珠三角“第一梯队”高端产业的现代产业体系。

综上所述，本项目的建设，对于实现清远市佛冈县工业园区的规划目标实现广东省产业转移，推动产业新格局建设、优化工业结构，促进佛冈县经济发展、提升综合竞争力，适应新一轮经济快速发展等，都具有十分重要的现实意义，项目建设十分必要。

（三）项目情况

主要建设规模及内容：项目依托国家城乡融合发展试验区广东广清接合片区资源禀赋，立足现有产业基础，打造为广清接合片区的数字化、智能化的城乡融合产业协同发展平台。本项目覆盖佛冈县产业转移园、大湾区生命科技园、佛冈县城西科技园、聚宝工业园B区和龙山新动力智造城等，主要建设内容包括市政道路、污水处理场、停车设施、标准厂房、水电气供应、网络设施、智慧园区以及产业配套等基础设施建设。

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

2022年2月11日，佛冈县发展和改革局出具《关于城乡融合发展实验区佛冈县产业园区基础设施配套建设项目可行性研究报告的批复》佛发改〔2022〕50号，同意本项目立项。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位为佛冈工业园管理委员会，机构详细信息如下表：

名称	佛冈工业园管理委员会
统一社会信用代码	11441821MB2C1583X1
机构地址	佛冈县石角镇振兴北路行政服务中心三楼
负责人	钟萍
机构性质	机关

2. 本项目主管部门为：佛冈工业园管理委员会

3. 本项目资产管理部门为：佛冈工业园管理委员会

城乡融合发展实验区佛冈县产业园区基础设施配套建设项目完工后形成资产的权属，归属于佛冈工业园管理委员会。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析：

（1）本项目的建设是实现广东省产业转移，推动产业新格局建设的需要

改革开放以来，广东省珠三角地区已逐渐发展成为全国经济最活跃的地区之一，也成为我国人口和经济最密集的地区之一，建成了极为完善的综合性工业体系，成为仅次于长三角的全国第二大产业集聚区，经济的扩散、集聚效应非常突出，经济外溢效应显著。同时，珠三角地区经过长期粗放式的产业发展，客观上越来越明显受到土地、能源、环境承载力、劳动力四个难以为继的瓶颈性制约，土地、环境、资源、人口负担均已不堪重负，迫切需要调整产业结构、转变经济发展方式，加快实现转型升级。土地、环境、资源、人口负担均已不堪重负，迫切需要调整产业结构、转变经济发展方式，加快实现转型升级。珠三角地区的土地资源消耗快速。据国土部门测算，该地区 GDP 每增长 1 个百分点就要消耗土地 5.08 万亩，珠三角大部分城市都面临无地可用的局面。在能源方面，目前珠三角地区普遍出现电力供应缺口，生产用电日趋紧张，部分地区甚至出现了“停二开五”，甚至“停三开四”的供电紧张状况。珠三角地区工业用水的成本价格也普

遍高于广东省其他地区。珠三角地区经济发展也面临越来越大的环境承载压力，各种公共资源已不堪重负，市内多条河流污染严重，全年阴霾天气超过 1/3，环境承载力已严重透支，改善公共服务和保护环境压力十分沉重。此外，近年来珠三角地区的劳工短缺问题日益严重，据东莞市劳动部门统计，全市企业缺工高达 10 万人，尤其是缺乏适应产业高级化所需的技术人才。同时，广东省东西两翼和粤北山区等欠发达地区经济发展乏力，与珠三角地区的差距仍有不断扩大的趋势，广东省区域经济发展严重不协调问题日显突出。因此，为切实转变经济发展方式，推动广东省区域协调发展，深入实践科学发展观，广东省从 2005 年开始，以珠江三角洲地区与粤东西北地区合作共建省产业转移工业园为主要抓手，大力推动产业转移工作。2008 年起，进一步将产业转移与劳动力转移结合起来，上升为省委省政府的“双转移”战略，在以产业转移促进产业结构调整、区域协调发展等方面进行了有益的探索。尤其是广东民营中小企业的快速成长，在技术和企业经营上积累了一定的经验，有了向外部区域追求要素边际效益最大化的可能，通过产业转移获取更大的经济效益。因此，为了进一步加强、加大广东省产业转移的力度，迫切需求各地产业转移集聚地工业园区尽快完善道路等基础配套设施的建设，为产业转移的顺利推进提供良好的保障。

(2) 本项目的建设是佛冈县工业园区优化工业结构，促进佛冈县经济发展的必然要求

佛冈县“十三五”规划中提到，要保持经济持续健康发展，全县生产总值年均增长 12% 左右。为了实现经济的快速健康发展，需要进一步培育、壮大主导产业，深入实施广清一体化战略，推动加快融入珠三角行动计划。尤其是要坚持工业优先发展战略，大力发展先进制造业，完善产业发展平台。全力以赴推进广清产业园佛冈集聚地规划建设，统筹谋划石角城西南片区和汤塘片区园区开发，重点对接广州优势产业链和产业带的延伸，将集聚地打造成为广清产业对接的拓展区、佛冈产业转型升级的发动机、广清科技创新与合作的重要平台、推动广清一体化的核心载体。继续壮大发展通用设备制造、食品饮料、电子信息、新型材料等现有主导产业，推动智能制造、节能环保、新能源等装备产业发展，开拓新一代通信、物联网等新型电子设备制造业。加快发展休闲旅游、健康养生等生活性服务业和现代物流等生产性服务业。为此，迫切需要佛冈县的工业园区在承接珠三角的产业转移方面发挥积极主导作用，为推动佛冈县的产业升级、大力发展先进制造业提供、促进经济快速发展做出贡献。

(二) 经济效益分析:

本项目的建设是佛冈县工业园区适应新一轮经济快速发展的必然选择

当今世界正在经历一场更大范围、更深层次的科技革命和产业变革，从以要素驱动、工业主导、资本竞争的工业经济向以创新驱动、服务主导、创业经济为核心的新经济转变，产业形态、产业组织、生产方式、区域创新体系等将发生翻天覆地的变化。迈入新经济时代，产业发展呈现出不同的时代特征，分享经济、智能经济、平台经济、数字经济成为未来最重要的经济形态，广分布、共生、自驱动的生态型组织成为未来主要产业组织形式和生产运行机制，瞪羚、独角兽等高成长企业的出现以及新赛道的涌现成为新经济发展的重要标志。佛冈产业转移园应牢牢抓住新经济时代机遇，加快塑造产业发展新优势，开创新一轮高质量发展新局面。

“十四五”时期，是我国经济由中高速增长转向高质量发展的关键时期，新经济、新业态、新模式蓬勃发展，创新驱动作用进一步增强，绿色低碳成为重要主题。“百年未有之大变局”与新冠肺炎疫情全球大流行叠加演进，我国加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，RCEP 签署、中欧投资协定谈判等将进一步带动中国更高水平开放发展。佛冈产业转移园应坚持实体经济为本，聚焦产业链自主可控，加快构建支撑经济高质量发展的现代产业体系。

佛冈县工业园区在发展过程中，始终立足于清远市、珠三角乃至整个全国，大力促进生产要素从低质低效领域向优质高效领

域流动，围绕交通轴线的产业布局更加合理，产业项目综合承载能力显著提升。构建起先进制造业主导、特色服务经济活跃、紧密接轨珠三角“第一梯队”高端产业的现代产业体系。

综上所述，本项目的建设，对于实现清远市佛冈县工业园区的规划目标实现广东省产业转移，推动产业新格局建设、优化工业结构，促进佛冈县经济发展、提升综合竞争力，适应新一轮经济快速发展等，都具有十分重要的现实意义，项目建设十分必要。

（三）社会效益分析：

（1）项目的建设有利于完善肇庆高新区功能结构

本项目可显著提升佛冈园区材料与医药产业配套设施缺乏、等级低的局面，完善其功能结构。

（2）项目的建设有利于改善投资环境，促进当地经济发展。

通过建设本项目，可提高该地区的投资吸引力。经招商引资，引入材料与医药相关企业入驻，将促进佛冈工业园区材料与医药产业的快速扩大，使得佛冈工业园区产业结构更加合理，从而促进当地经济的整体发展。

（3）项目的建设有利于增加就业岗位，提高居民收入

项目投资规模较大，建设周期长，施工过程需要配备一定规模的建设队伍。施工队伍中除少部分技术和管理人员外，大多数职工将从当地招收，因此项目的建设将增加当地的就业岗位，提高劳动就业率。同时，项目运营后，随着大批研发、制造

类企业相继入驻，将促进当地居民就业，有效提高当地居民的收入水平。

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

本工程设计估算按水利部现行有关规定进行编制，主要依据有：

- 1) . 《中华人民共和国预算法》；
- 2) . 《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）；
- 3) . 《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61号）；
- 4) . 《地方政府专项债券资金投向领域禁止类项目清单》财预〔2021〕115号；
- 5) . 《广东省地方政府专项债项目管理办法（试行）》（粤财债〔2021〕7号）；
- 6) . 《广东省省级财政绩效评估指南》（粤财绩〔2020〕3号）；
- 7) . 《关于印发<广东省省级财政资金绩效评审管理办法(试行)>的通知》（粤财预〔2019〕121号）；
- 8) . 项目可研、募投报告等资料；
- 9) . 其他相关资料。

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	109,420.84
2	工程建设其他费用	8,451.66
3	建设期利息	9,776.50
4	预备费	5,894.00
项目总投资		133,543.00

（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

城乡融合发展实验区佛冈县产业园区基础设施配套建设项目以前年度已安排专项债券资金共计 50,000.00 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	2022年05月	2022年广东省政府专项债券（二十一期）	15年	3.23%	每半年支付利息，到期还本	4,500.00
2	2023年1月	2023年广东省政府专项债券（三期）	15年	3.12%	每半年支付利息，到期还本	2,200.00
3	2023年4月	2023年广东省政府专项债券（十二期）	15年	3.08%	每半年支付利息，到期还本	2,800.00
4	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（五十二期）	15年	2.96%	每半年支付利息，到期还本	11,000.00
5	2024年01	2024年广东省政府专项	30年	2.78%	每半年支付利	6,000.00

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)
	月	债券(五期)			息, 到期还本	
6	2024年5 月	2024年广东省政府专项 债券(二十六期)	30年	2.65%	每半年支付利 息, 到期还本	4,000.00
7	2024年6 月	2024年广东省政府专项 债券(四十九期)	30年	2.59%	每半年支付利 息, 到期还本	8,500.00
8	2024年8 月	2024年广东省政府专项 债券(六十五期)	30年	2.41%	每半年支付利 息, 到期还本	4,000.00
9	2024年9 月	2024年广东省政府专项 债券(七十三期)	30年	2.21%	每半年支付利 息, 到期还本	7,000.00
合计						50,000.00

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 50,500.00 万元;

其中: 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券(七期)
2,500.00 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 48,000.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 6,300.00 万元。

3. 非融资资金筹措:

本项目财政性资金 26,743.00 万元, 待落实。

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	133,543.00	50,000.00					26,743.00				2,500.00	50,000.00	54,800.00
2022 年	4,500.00	4,500.00										4,500.00	
2023 年	16,000.00	16,000.00										16,000.00	
2024 年	29,500.00	29,500.00										29,500.00	
2025 年	50,500.00										2,500.00		48,000.00
以后年度	33,043.00						26,743.00						6,300.00

（三）项目实施安排

主要建设规模及内容：项目依托国家城乡融合发展试验区广东广清接合片区资源禀赋，立足现有产业基础，打造为广清接合片区的数字化、智能化的城乡融合产业协同发展平台。本项目覆盖佛冈县产业转移园、大湾区生命科技园、佛冈县城西科技园、聚宝工业园B区和龙山新动力智造城等，主要建设内容包括市政道路、污水处理场、停车设施、标准厂房、水电气供应、网络设施、智慧园区以及产业配套等基础设施建设。

项目于2022年2月11日获可研批复。项目采用代建管理模式并委托创盈开发有限公司组织实施具体建设。项目2022年6月末开工，2026年年底竣工。

（四）债券资金用途

此次发行专项债券资金用于项目工程款、监理费、其他费用等。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
项目工程款、监理费、其他费用等	2,500.00
合计	2,500.00

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

根据可行性研究报告可知本项目建成正式运营后主要收入包括土地出让收入、广告位出租收入、停车场收入、物业经营收入、污水处理收入、房屋出租收入。

（1）土地出让收入

根据相关文件指示，本项目预计用工业园区的土地出让金来完成专项债还款，参考园区规划计划在城西科技园新增 6715.5 亩工业用地，在龙山新动力智造城新增 7846.05 亩工业用地，在大湾区生命科技园新增 442.8 亩工业用地，共 15004.35 亩工业用地。其中大湾区生命科技园于 2022 年 6 月出让工业用地 1 宗，面积 11.03 亩，成交价 309 万元；龙山智造城 2022 年 6 月-10 月已出让工业用地 6 宗，合计面积 320.52 亩，成交价合计 10676 万元。根据 2024 年土地出让计划，龙山智造城 2024 年计划出让 300 亩，出让均价 40 万元/亩，成交价预计 12000 万元；城西科技园计划出让 100 亩，出让均价 40 万元/亩，成交价预计 4000 万元；龙山智造城计划出让 270 亩，出让均价 32 万元/亩，成交价预 8640.00 万元；至 2024 年累计出让 36525 万元。

（2）广告位出租收入

本项目计划在道路沿线的路灯上规划广告位。本项目共建设道路 27705.5 米，预计可以布置 554 个广告位。同时通过对周边项目市场价格的分析并结合市场定位，建议本项目广告位运营期月租金为 2000 元/月，预计每年增长率 8%。

（3）停车场收入

本项目的配套区建有公共停车位 450 个。通过对周边项目市场价格的分析并结合市场定位，建议本项目机动车位运营期第一年（2026 年）租金为 25 元/车·次，每天周转率为 3，预计每年增长率 8%。

（4）物业经营收入

本项目的配套区经营性物业，建筑面积共 40500 平方米，从运营期起有经营性物业收入，运营期第一年（2026 年）按 1.5 元/平方米·月估算，每年增长率为 8.0%。运营期第一年（2026 年）年服务面积按照建筑面积的 75%考虑，每年逐步增长，直至 95%后保持不变。

（5）污水处理收入

根据规划、本项目计划在、城西科技园和龙山新动力智造城建设两座污水处理厂、本项目建设期内（2022-2026）污水处理量分别为 4000 吨/天、参考相关案例、运营期第一年（2026 年）按 1.5 元/吨估算，每年增长率为 8.0%。

（6）房屋出租收入

本项目的配套区有建设办公楼、厂房等物业可用于出租。参考佛冈县的租金水平，并结合市场定位，建议本项目运营期第一

年（2026 年）初始租金约为 60 元/平方米·月，预计每年增长率 9%。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	土地出让收入	广告位出租收入	停车场收入	物业经营收入	污水处理收入	房屋出租收入	合计
第一年	36,525.00						36,525.00
第二年							
第三年		1,329.60	1,231.88	54.68	219.00	2,916.00	5,751.16
第四年		1,435.97	1,330.43	59.05	236.52	3,178.44	6,240.41
第五年		1,550.85	1,436.86	63.78	255.44	3,464.50	6,771.43
第六年		1,674.91	1,551.81	68.88	275.88	3,776.30	7,347.78
第七年		1,808.91	1,675.96	74.39	297.95	4,116.17	7,973.38
第八年		1,953.62	1,810.04	80.34	321.78	4,486.63	8,652.41
第九年		2,109.91	1,954.84	86.77	347.53	4,890.42	9,389.47
第十年		2,278.70	2,111.23	93.71	375.33	5,330.56	10,189.53
第十一年		2,461.00	2,280.12	101.21	405.35	5,810.31	11,057.99
第十二年		2,657.88	2,462.53	109.31	437.78	6,333.24	12,000.74
第十三年		2,870.51	2,659.54	118.05	472.80	6,903.23	13,024.13
第十四年		3,100.15	2,872.30	127.49	510.63	7,524.52	14,135.09
第十五年		3,348.16	3,102.08	137.69	551.48	8,201.73	15,341.14
第十六年		3,348.16	3,102.08	137.69	551.48	8,201.73	15,341.14
第十七年		3,348.16	3,102.08	137.69	551.48	8,201.73	15,341.14
第十八年		3,348.16	3,102.08	137.69	551.48	8,201.73	15,341.14
第十九年		3,348.16	3,102.08	137.69	551.48	8,201.73	15,341.14
第二十年		3,348.16	3,102.08	137.69	551.48	8,201.73	15,341.14
第二十一年		3,348.16	3,102.08	137.69	551.48	8,201.73	15,341.14
第二十二年		3,348.16	3,102.08	137.69	551.48	8,201.73	15,341.14
第二十三年		3,348.16	3,102.08	137.69	551.48	8,201.73	15,341.14
第二十四年		3,348.16	3,102.08	137.69	551.48	8,201.73	15,341.14
第二十五年		3,348.16	3,102.08	137.69	551.48	8,201.73	15,341.14
第二十六年		3,348.16	3,102.08	137.69	551.48	8,201.73	15,341.14
第二十七年		3,348.16	3,102.08	137.69	551.48	8,201.73	15,341.14

第二十八年		3,348.16	3,102.08	137.69	551.48	8,201.73	15,341.14
第二十九年		3,348.16	3,102.08	137.69	551.48	8,201.73	15,341.14
第三十年		3,348.16	3,102.08	137.69	551.48	8,201.73	15,341.14
合计	36,525.00	78,802.57	73,010.82	3,240.70	12,979.67	189,958.00	394,516.76

2. 项目成本及相关税费

根据实施方案可知本项目建成正式运营后主要支出包括土地成本、广告位维护费、停车场维护费、物业经营成本、污水处理成本费、管理费及其他费用。

(1) 土地成本

通过调研了解佛冈县工业用地土地出让成本（含报批费用）为大湾区生命科技园约 15.8 万元/亩、城西科技园土地成本（含报批费用）约 18 万元/亩（征地包干价约 11 万元/亩，报批费用约 7 万元/亩）、龙山新动力智造城土地成本（含报批费用）约 18 万元/亩（征地包干价约 11 万元/亩，报批费用约 7 万元/亩）

(2) 广告位维护费

项目完工后，广告位检修维护费首年成本为 132.96 万元，往后每年逐步增长。

(3) 停车场维护费

项目完工后，停车场维护费首年成本为 123.19 万元，往后每年逐步增长。

(4) 物业管理成本

项目完工后，物业管理成本首年成本为 43.74 万元，第二年为 62.87 万元，往后每年逐步增长。

(5) 管理费及其他费用

项目完工后，管理费及其他费用首年成本为 287.56 万元，往后每年逐步增长。

成本测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	土地成本	广告位维护费	停车场维护费	物业成本	管理费及其他费用	合计
第一年	18,003.63					18,003.63
第二年						
第三年		132.96	123.19	43.74	287.56	587.45
第四年		142.27	131.81	62.87	302.86	639.81
第五年		152.23	141.04	67.27	318.05	678.59
第六年		162.88	150.91	71.98	334.13	719.90
第七年		174.28	161.47	77.02	351.14	763.91
第八年		186.48	172.78	82.41	369.16	810.83
第九年		199.54	184.87	88.18	388.24	860.83
第十年		213.50	197.81	94.35	408.45	914.11
第十一年		228.45	211.66	100.95	429.87	970.93
第十二年		244.44	226.48	108.02	452.58	1,031.52
第十三年		261.55	242.33	115.58	476.65	1,096.11
第十四年		279.86	259.29	123.67	502.18	1,165.00
第十五年		299.45	277.44	132.33	537.33	1,246.55
第十六年		299.45	277.44	132.33	537.33	1,246.55
第十七年		299.45	277.44	132.33	537.33	1,246.55
第十八年		299.45	277.44	132.33	537.33	1,246.55
第十九年		299.45	277.44	132.33	537.33	1,246.55
第二十年		299.45	277.44	132.33	537.33	1,246.55
第二十一年		299.45	277.44	132.33	537.33	1,246.55
第二十二年		299.45	277.44	132.33	537.33	1,246.55

第二十二年		299.45	277.44	132.33	537.33	1,246.55
第二十四年		299.45	277.44	132.33	537.33	1,246.55
第二十五年		299.45	277.44	132.33	537.33	1,246.55
第二十六年		299.45	277.44	132.33	537.33	1,246.55
第二十七年		299.45	277.44	132.33	537.33	1,246.55
第二十八年		299.45	277.44	132.33	537.33	1,246.55
第二十九年		299.45	277.44	132.33	537.33	1,246.55
第三十年		299.45	277.44	132.33	537.33	1,246.55
合计	18,003.63	7,169.64	6,642.68	3,153.32	13,218.15	48,187.42

3. 项目损益情况

根据上述测算，城乡融合发展实验区佛冈县产业园区基础设施配套建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 346,329.34 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	36,525.00	18,003.63	18,521.37
第二年	0.00	0.00	0.00
第三年	5,751.16	587.45	5,163.71
第四年	6,240.41	639.81	5,600.60
第五年	6,771.43	678.59	6,092.84
第六年	7,347.78	719.90	6,627.88
第七年	7,973.38	763.91	7,209.47
第八年	8,652.41	810.83	7,841.58
第九年	9,389.47	860.83	8,528.64
第十年	10,189.53	914.11	9,275.42
第十一年	11,057.99	970.93	10,087.06
第十二年	12,000.74	1,031.52	10,969.22
第十三年	13,024.13	1,096.11	11,928.02
第十四年	14,135.09	1,165.00	12,970.09
第十五年	15,341.14	1,246.55	14,094.59
第十六年	15,341.14	1,246.55	14,094.59

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第十七年	15,341.14	1,246.55	14,094.59
第十八年	15,341.14	1,246.55	14,094.59
第十九年	15,341.14	1,246.55	14,094.59
第二十年	15,341.14	1,246.55	14,094.59
第二十一年	15,341.14	1,246.55	14,094.59
第二十二年	15,341.14	1,246.55	14,094.59
第二十三年	15,341.14	1,246.55	14,094.59
第二十四年	15,341.14	1,246.55	14,094.59
第二十五年	15,341.14	1,246.55	14,094.59
第二十六年	15,341.14	1,246.55	14,094.59
第二十七年	15,341.14	1,246.55	14,094.59
第二十八年	15,341.14	1,246.55	14,094.59
第二十九年	15,341.14	1,246.55	14,094.59
第三十年	15,341.14	1,246.55	14,094.59
合计	394,516.76	48,187.42	346,329.34

（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	36,525.00	2,385.60	18,003.63	16,135.77	16,135.77

第二年	0.00	2,385.60	0.00	-2,385.60	13,750.17
第三年	5,751.16	2,385.60	587.45	2,778.11	16,528.28
第四年	6,240.41	2,385.60	639.81	3,215.00	19,743.28
第五年	6,771.43	2,385.60	678.59	3,707.24	23,450.52
第六年	7,347.78	2,385.60	719.90	4,242.28	27,692.80
第七年	7,973.38	2,385.60	763.91	4,823.87	32,516.67
第八年	8,652.41	2,385.60	810.83	5,455.98	37,972.65
第九年	9,389.47	2,385.60	860.83	6,143.04	44,115.69
第十年	10,189.53	2,385.60	914.11	6,889.82	51,005.51
第十一年	11,057.99	2,385.60	970.93	7,701.46	58,706.97
第十二年	12,000.74	2,385.60	1,031.52	8,583.62	67,290.59
第十三年	13,024.13	2,385.60	1,096.11	9,542.42	76,833.01
第十四年	14,135.09	2,385.60	1,165.00	10,584.49	87,417.50
第十五年	15,341.14	2,385.60	1,246.55	11,708.99	99,126.49
第十六年	15,341.14	2,385.60	1,246.55	11,708.99	110,835.48
第十七年	15,341.14	2,385.60	1,246.55	11,708.99	122,544.47
第十八年	15,341.14	2,385.60	1,246.55	11,708.99	134,253.46
第十九年	15,341.14	2,385.60	1,246.55	11,708.99	145,962.45
第二十年	15,341.14	2,385.60	1,246.55	11,708.99	157,671.44
第二十一年	15,341.14	2,385.60	1,246.55	11,708.99	169,380.43
第二十二年	15,341.14	2,385.60	1,246.55	11,708.99	181,089.42
第二十三年	15,341.14	2,385.60	1,246.55	11,708.99	192,798.41
第二十四年	15,341.14	2,385.60	1,246.55	11,708.99	204,507.40
第二十五年	15,341.14	2,385.60	1,246.55	11,708.99	216,216.39
第二十六年	15,341.14	2,385.60	1,246.55	11,708.99	227,925.38
第二十七年	15,341.14	2,385.60	1,246.55	11,708.99	239,634.37
第二十八年	15,341.14	2,385.60	1,246.55	11,708.99	251,343.36
第二十九年	15,341.14	2,385.60	1,246.55	11,708.99	263,052.35
第三十年	15,341.14	69,095.45	1,246.55	-55,000.86	208,051.49
合计	394,516.76	138,277.85	48,187.42	208,051.49	208,051.49

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	50,000.00	31,708.95	81,708.95		
第一年		2,385.60	2,385.60	18,521.37	
第二年		2,385.60	2,385.60	0.00	
第三年		2,385.60	2,385.60	5,163.71	
第四年		2,385.60	2,385.60	5,600.60	
第五年		2,385.60	2,385.60	6,092.84	
第六年		2,385.60	2,385.60	6,627.88	
第七年		2,385.60	2,385.60	7,209.47	
第八年		2,385.60	2,385.60	7,841.58	
第九年		2,385.60	2,385.60	8,528.64	
第十年		2,385.60	2,385.60	9,275.42	
第十一年		2,385.60	2,385.60	10,087.06	
第十二年		2,385.60	2,385.60	10,969.22	
第十三年		2,385.60	2,385.60	11,928.02	
第十四年		2,385.60	2,385.60	12,970.09	
第十五年		2,385.60	2,385.60	14,094.59	
第十六年		2,385.60	2,385.60	14,094.59	
第十七年		2,385.60	2,385.60	14,094.59	
第十八年		2,385.60	2,385.60	14,094.59	
第十九年		2,385.60	2,385.60	14,094.59	
第二十年		2,385.60	2,385.60	14,094.59	
第二十一年		2,385.60	2,385.60	14,094.59	
第二十二年		2,385.60	2,385.60	14,094.59	
第二十三年		2,385.60	2,385.60	14,094.59	
第二十四年		2,385.60	2,385.60	14,094.59	
第二十五年		2,385.60	2,385.60	14,094.59	
第二十六年		2,385.60	2,385.60	14,094.59	
第二十七年		2,385.60	2,385.60	14,094.59	
第二十八年		2,385.60	2,385.60	14,094.59	
第二十九年		2,385.60	2,385.60	14,094.59	

第三十年	56,800.00	2,385.60	59,185.60	14,094.59	
合计	106,800.00	103,276.95	210,076.95	346,329.34	
本息覆盖倍数	1.65				

(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	50,000.00	31,708.95	81,708.95		
第一年		2,385.60	2,385.60	16,669.23	
第二年		2,385.60	2,385.60	0.00	
第三年		2,385.60	2,385.60	4,647.34	
第四年		2,385.60	2,385.60	5,040.54	
第五年		2,385.60	2,385.60	5,483.56	
第六年		2,385.60	2,385.60	5,965.09	
第七年		2,385.60	2,385.60	6,488.52	
第八年		2,385.60	2,385.60	7,057.42	
第九年		2,385.60	2,385.60	7,675.78	
第十年		2,385.60	2,385.60	8,347.88	
第十一年		2,385.60	2,385.60	9,078.35	
第十二年		2,385.60	2,385.60	9,872.30	
第十三年		2,385.60	2,385.60	10,735.22	
第十四年		2,385.60	2,385.60	11,673.08	
第十五年		2,385.60	2,385.60	12,685.13	
第十六年		2,385.60	2,385.60	12,685.13	
第十七年		2,385.60	2,385.60	12,685.13	
第十八年		2,385.60	2,385.60	12,685.13	
第十九年		2,385.60	2,385.60	12,685.13	

第二十年		2,385.60	2,385.60	12,685.13	
第二十一年		2,385.60	2,385.60	12,685.13	
第二十二年		2,385.60	2,385.60	12,685.13	
第二十三年		2,385.60	2,385.60	12,685.13	
第二十四年		2,385.60	2,385.60	12,685.13	
第二十五年		2,385.60	2,385.60	12,685.13	
第二十六年		2,385.60	2,385.60	12,685.13	
第二十七年		2,385.60	2,385.60	12,685.13	
第二十八年		2,385.60	2,385.60	12,685.13	
第二十九年		2,385.60	2,385.60	12,685.13	
第三十年	56,800.00	2,385.60	59,185.60	12,685.13	
合计	106,800.00	103,276.95	210,076.95	311,696.41	
本息覆盖倍数	1.48				

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	50,000.00	31,708.95	81,708.95		
第一年		2,385.60	2,385.60	14,817.10	
第二年		2,385.60	2,385.60	0.00	
第三年		2,385.60	2,385.60	4,130.97	
第四年		2,385.60	2,385.60	4,480.48	
第五年		2,385.60	2,385.60	4,874.27	
第六年		2,385.60	2,385.60	5,302.30	
第七年		2,385.60	2,385.60	5,767.58	
第八年		2,385.60	2,385.60	6,273.26	
第九年		2,385.60	2,385.60	6,822.91	
第十年		2,385.60	2,385.60	7,420.34	
第十一年		2,385.60	2,385.60	8,069.65	
第十二年		2,385.60	2,385.60	8,775.38	
第十三年		2,385.60	2,385.60	9,542.42	
第十四年		2,385.60	2,385.60	10,376.07	
第十五年		2,385.60	2,385.60	11,275.67	
第十六年		2,385.60	2,385.60	11,275.67	
第十七年		2,385.60	2,385.60	11,275.67	
第十八年		2,385.60	2,385.60	11,275.67	
第十九年		2,385.60	2,385.60	11,275.67	
第二十年		2,385.60	2,385.60	11,275.67	

第二十一年		2,385.60	2,385.60	11,275.67	
第二十二年		2,385.60	2,385.60	11,275.67	
第二十三年		2,385.60	2,385.60	11,275.67	
第二十四年		2,385.60	2,385.60	11,275.67	
第二十五年		2,385.60	2,385.60	11,275.67	
第二十六年		2,385.60	2,385.60	11,275.67	
第二十七年		2,385.60	2,385.60	11,275.67	
第二十八年		2,385.60	2,385.60	11,275.67	
第二十九年		2,385.60	2,385.60	11,275.67	
第三十年	56,800.00	2,385.60	59,185.60	11,275.67	
合计	106,800.00	103,276.95	210,076.95	277,063.47	
本息覆盖倍数	1.32				

综上所述，预计城乡融合发展实验区佛冈县产业园区基础设施配套建设项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.32，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

城乡融合发展实验区佛冈县产业园区基础设施配套建设项目以前年度已安排专项债券资金共计 50,000.00 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	2022年05月	2022年广东省政府专项债券（二十一期）	15年	3.23%	每半年支付利息，到期还本	4,500.00
2	2023年1月	2023年广东省政府专项债券（三期）	15年	3.12%	每半年支付利息，到期还本	2,200.00
3	2023年4月	2023年广东省政府专项债券（十二期）	15年	3.08%	每半年支付利息，到期还本	2,800.00
4	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（五十二期）	15年	2.96%	每半年支付利息，到期还本	11,000.00

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)
5	2024年01月	2024年广东省政府专项债券(五期)	30年	2.78%	每半年支付利息,到期还本	6,000.00
6	2024年5月	2024年广东省政府专项债券(二十六期)	30年	2.65%	每半年支付利息,到期还本	4,000.00
7	2024年6月	2024年广东省政府专项债券(四十九期)	30年	2.59%	每半年支付利息,到期还本	8,500.00
8	2024年8月	2024年广东省政府专项债券(六十五期)	30年	2.41%	每半年支付利息,到期还本	4,000.00
9	2024年9月	2024年广东省政府专项债券(七十三期)	30年	2.21%	每半年支付利息,到期还本	7,000.00
合计						50,000.00

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 50,500.00 万元;

其中: 1月拟发行 2025年广东省政府专项债券(七期) 2,500.00 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 48,000.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 6,300.00 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	4,500.00	4,500.00		3.23%	2,180.25	6,680.25
已融资	2,200.00	2,200.00		3.12%	1,029.60	3,229.60
已融资	2,800.00	2,800.00		3.08%	1,293.60	4,093.60

已融资	11,000.00	11,000.00		2.96%	4,884.00	15,884.00
已融资	6,000.00	6,000.00		2.78%	5,004.00	11,004.00
已融资	4,000.00	4,000.00		2.65%	3,180.00	7,180.00
已融资	8,500.00	8,500.00		2.59%	6,604.50	15,104.50
已融资	4,000.00	4,000.00		2.41%	2,892.00	6,892.00
已融资	7,000.00	7,000.00		2.21%	4,641.00	11,641.00
第一年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第二年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第三年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第四年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第五年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第六年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第七年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第八年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第九年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第十年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第十一年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第十二年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第十三年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第十四年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第十五年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第十六年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第十七年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第十八年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第十九年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第二十年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第二十一年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第二十二年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第二十三年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第二十四年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第二十五年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第二十六年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第二十七年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第二十八年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第二十九年	56,800.00		56,800.00	4.20%	2,385.60	2,385.60
第三十年	56,800.00	56,800.00		4.20%	2,385.60	59,185.60
合计		106,800.00			103,276.95	210,076.95

(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

清远市佛冈县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。

佛冈工业园管理委员会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。

佛冈工业园管理委员会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。

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; 审核施工单位每周、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。

