

2025 年广东省政府专项债券（七期）  
英德市东岸新区（大站镇）基础设施建设项目  
募投报告

实施单位盖章：英德市大站镇人民政府

主管部门盖章：英德市大站镇人民政府

市（县、区）财政局盖章：英德市财政局

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                    | 4         |
| (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>5</b>  |
| (一) 重要性分析:                  | 6         |
| (二) 经济效益分析:                 | 7         |
| (三) 社会效益分析:                 | 7         |
| <b>三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划</b> | <b>7</b>  |
| (一) 投资估算                    | 7         |
| (二) 筹措方案                    | 9         |
| (三) 项目实施安排                  | 12        |
| (四) 债券资金用途                  | 12        |
| <b>四、项目收益与融资平衡情况</b>        | <b>13</b> |
| (一) 项目预期成本收益                | 13        |
| 1. 项目收入测算                   | 13        |
| 2. 项目成本及相关税费                | 14        |
| 3. 项目损益情况                   | 16        |
| (二) 融资收益平衡情况                | 17        |
| (三) 总体评价                    | 19        |
| <b>五、专项债券管理</b>             | <b>21</b> |
| (一) 债券资金概况                  | 21        |
| (二) 债券资金管理                  | 24        |
| (三) 职责分工                    | 25        |
| <b>六、项目风险控制</b>             | <b>26</b> |
| (一) 潜在风险及控制措施               | 26        |
| (二) 还款保障措施                  | 32        |
| <b>七、其他需要说明事项</b>           | <b>33</b> |

## 一、项目基本情况

### （一）项目所处区域财政经济情况

英德市隶属广东省清远市，位于广东省北部。东邻翁源县、新丰县；南连佛冈县、清新区；西与阳山县接壤；北与乳源县、曲江区相连。东起青塘镇，西至黄花镇，跨度约 119 公里。北自沙口镇、南至黎溪镇，跨度约 78 公里。英德市土地面积 5671 平方公里（850.65 万亩），辖 23 个乡镇，1 个街道，人口 119.4 万。英德市设 299 个村（居）委，其中涉及农村的非省定贫困村共 211 个村（居）委（村委会 184 个，居委会 20 个，涉华侨居委会 7 个），自然村 3786 个，其中常住人口 30 人以上村庄 3113 个。2021-2023 年，英德市分别实现一般公共预算收入 25.26 亿元、29.16 亿元和 31.08 亿元，政府性基金收入分别为 19.92 亿元、10.78 亿元和 6.57 亿元。

近三年清远市英德市财政经济情况

| 项目              | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 |
|-----------------|--------|--------|--------|
| 地区生产总值（亿元）      | 403.70 | 405.20 | 420.5  |
| 一般公共预算收入（亿元）    | 25.26  | 29.16  | 31.08  |
| 政府性基金收入（亿元）     | 19.92  | 10.78  | 6.57   |
| 其中：国有土地出让收入（亿元） | 18.49  | 10.11  | 5.25   |
| 政府性基金支出（亿元）     | 42.32  | 27.74  | 23.65  |
| 其中：国有土地出让支出（亿元） | 12.23  | 7.70   | 3.47   |

## （二）本地社会发展规划和行业相关规划

英德是广东省历史文化名城，有悠久的文物古迹，早在 1996 年 6 月就被命为省级历史文化名城。英德自然和人文旅游资源丰富，主要景区有风光秀丽、空气清新、景色奇特、融自然风光、历史考究、文物考古、神话传说于一体的省级宝晶宫风景名胜区，区内有风光旖旎、景色宜人、波光鳞鳞、烟波浩淼、晴雨各异的碧落湖和峭壁如屏、腾空挺立、奇险壮观、人文历史悠久的碧落洞；闻名的仙桥地下河深邃神秘、幽谷深藏、奇石险壑、曲溪含翠、竹木毓秀、桑田千亩、碧色欲流；具有“南天第一峰林风光走廊”之称的英西峰林山势奇特、景色古朴；此外还有各具特色的碧溪漂流、南山、通天岩、长湖、茶叶世界、茶趣园、石景河

和望埠奇石园等旅游区。众多奇丽的自然景观和丰富的人文景观相得益彰，使英德成为一个距广州新机场仅 89 公里、广州中心区 138 公里的周末度假胜地。近年来，英德市的城市建设快速发展，一江两岸、波堤杨柳、双桥飞架、平湖秋月、南山倒影、古塔帆影和美丽的英德新城交织在一起，吸引了无数的游人前往英德旅游观光和投资置业。为加快建设清远中部区域中心城市步伐和扩容提质要求，根据英德市委市政府《关于加快建成区域中心城市的行动计划》的指示精神，将加快东岸新城规划建设。进一步完善城市路网结构布局，从而更好地满足英德市区交通运输和旅游休闲的需要。因此，本项目的建设既是英德市经济发展和

城市建设的需要，更是英德创建优秀旅游城市的迫切要求，对进一步提升英德的城市形象，改善城市生态环境和投资环境，加快自然资源和旅游资源的开发，增强英德的经济实力和发展后劲，都具有十分重要的意义。随着英德城市建设的快速发展，其融入珠江三角洲“一小时经济圈”将变为现实，时空的拉近不仅让广州、深圳、佛山等大城市快捷享受英德丰富的旅游资源和深邃的文化意境，也将带动英德市新一轮的经济社会发展热潮。

英德市现正面临城市产业结构调整、城市人口增长、用地规模不断扩大的冲击，亟待新区开发，以合理引导旧城人口向外围综合组团疏散。因此，需要对道路网络的构成加以梳理和完善，明确城市道路的功能性质，提高城市交通设施的服务质量和整体效率，以促进新区开发和用地的合理布局。本项目建设就是完善交通路网的重要组成部分。为满足产业结构调整和未来规划布局的需要，必须构筑强有力的城市交通体系，加大城市交通项目的投资力度，合理引导城市布局和发展方向。通过城市交通的改善，优化城市土地资源配置，形成新的经济增长点。

英德市具有滨江城市特色，由于北江的分隔，已形成新、老城区即相对独立又相互渗透的布局结构。在核心区、中心区各片区之间必须构筑以快速干道为骨架的交通支撑网络，各区片及组团内部应形成完备的道路交通体系，而现有的道路网络还不能适应城市布局的发展需求。为了避免单一城区交通集中的同

时，不造成各片区间出行的不便，因此，近期的重点应放在完善城市道路交通系统上，尽快投入本项目道路的建设，改善城市道路环境，促使进入城市发展的良性轨道，已成为英德市当务之急。

近几年来，英德市的城市基础设施建设在市委市政府的领导下，取得了令人瞩目的成绩，城市功能和城市环境有了较大的提高和改善。英德市城区面积还在继续扩大，城市建设的需求量很大，对道路建设的要求也很高，需要加大投入，建设一批百姓关心，政府关心的基础性、综合性项目，是城市可持续发展的需要。

### （三）项目情况

项目建设概况：

英德市大站镇广场路升级改造工程建设项目：改造路面约18100平方米，配套管道填埋、路面铺设、人行道改造及增设停车位等。

英德市东岸滨江路建设项目：项目分期建设，占地面积约184680平方米，路线全长约3100米，宽度45米，双向6车道，设计时速为40千米/小时；匝道沿江江湾大桥南北侧布置，路线呈东西走向，道路等级为城市支路，路线长度均为500米，宽度为11米，双向2车道，设计时速为20千米/小时；增设停车位等设施。

英德市大站镇杨万里大道南段及印山路西段建设项目：改造杨万里大道南段及印山路西段路面，改造面积约 86000 平方米，配套管道填埋、路面铺设及增设停车位等。

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

2022 年 11 月 15 日，本项目取得了英德市发展和改革局《关于英德市东岸滨江路建设项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2022] 466 号）；

2022 年 11 月 15 日，本项目取得了英德市发展和改革局《关于英德市大站镇广场路升级改造工程项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2022] 247 号）；

2022 年 11 月 15 日，本项目取得了英德市发展和改革局《关于英德市大站镇杨万里大道南段及印山路西段建设项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2022] 467 号）。

#### （五）责任主体

1. 本项目实施单位为英德市大站镇人民政府，机构详细信息如下表：

|          |                     |
|----------|---------------------|
| 名称       | 英德市大站镇人民政府          |
| 统一社会信用代码 | 114418810073130347  |
| 机构地址     | 广东省清远市英德市大站镇广场南路20号 |
| 负责人      | 伍国健                 |
| 机构性质     | 机关                  |

2. 本项目主管部门为：英德市大站镇人民政府

3. 本项目资产管理部门为：英德市大站镇人民政府

英德市东岸新区（大站镇）基础设施建设项目建设完成形成资产后，英德市大站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：**

《英德市中心城市总体规划》提出市区道路的规划原则：一是根据城市发展方向、布局结构，完善道路网系统，使其能引导、促进城市的建设和开发；二是处理好城市道路系统与对外交通的联系，使其更好地衔接并避免相互冲击和影响；三是分清道路的等级和功能，使其各司其职，提高通行速度和利用率；四是充分利用地形高差，组织立体交叉、垂直交通，同时注意道路网的整体性，避免衔接地段局部高差过大；五是处理好道路系统与公建分布、城市景观、园林绿地的关系，方便居住区与工业区的交通联系。未来的市区道路系统由城市道路系统由银英公路、交通性主次干道、生活性主次干道、桥梁、立体交叉口组成。据不完全统计，2003 年英德市全年累计接待游客近 40 万人次，其中大部分游客来自经济富裕的珠江三角洲地区。但由于市区现有道路网络布局不够合理，道路等级及路面质量较低，影响了行车速度和交通安全，使英德的城市形象和旅游环境受到制约。因此，本项目的建设不仅可以形成英德城区的环状交通网络，减少过境



交通对建成区的交通流量和环境污染，更是联系英德城区与附近各城镇及旅游景区之间的重要干线，也有利于英德市与珠江三角洲高速公路网的衔接，本项目的建设很有必要。

## **（二）经济效益分析：**

有利于扩大就业，促进社会综合事业发展。随着诸多产业的逐渐兴起和发展，将为社会就业提供更多的机会，发挥更大的经济和社会效益。扩大就业，为少数贫困农民脱贫致富创造条件。沿线对基础设施的需求将不断上升，为满足这些社会需求，促进社会综合事业、通信、文教、卫生等事业将得到迅速发展。

有利于提高沿线人民收入，改善人民的生活环境和人文环境，促进文化教育水平、卫生健康水平的提高，有效控制人口增长。项目的建设有利于改善人民的生活环境，提高居民生活质量。

## **（三）社会效益分析：**

有利于繁荣地方经济，取得较大的社会经济效益。本项目的建成，极大地改善了清远市的道路状况，使通行能力显著提高，进一步改善清远市的投资环境，加快清远市的建设与开发，引导该区域产业结构和产业布局的调整。丰富的历史文化底蕴，随着正定古城整体风貌恢复工程的启动，古城魅力将得到充分展现。

# **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) 建标[2007]164号中华人民共和国建设部关于印发《市政工程投资估算编制办法》的通知。

(2) 中华人民共和国国家标准《建设工程工程量清单计价规范 50500-2013》。

(3) 粤建市[2010]15号《广东省建设工程计价依据》。

(4) 清远市住房与城乡建设管理局《清远市区2022年第3季度建设工程人工、材料综合价》。

(5) 广东省住房和城乡建设厅文件 粤建市[2010]15号关于印发《广东省建设工程计价依据》的通知。

(6) 发改价格[2007]670号《建设工程监理与相关服务收费管理规定》的通知。

(7) 计价格[1999]1283号国家计委关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知。

(8) 计价格[2002]10号国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知。

(9) 计价格[2002]125号国家计委、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。

(10) 计价格[2002]1980号关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知。

(11) 中国地质调查局《地质调查项目预算标准》(2010年试用)。

(12) 按照《建设工程工程量清单计价规范》(GB50500-2013)、2018 年《广东省通用安装工程综合定额》和 2018 年《广东省市政工程综合定额》为计价依据。

## 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   | 51,274.00 |
| 2     | 工程建设其他费用 | 36,109.00 |
| 3     | 设备费      | -         |
| 4     | 预备费      | -         |
| 项目总投资 |          | 87,383.00 |

## (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

英德市东岸新区（大站镇）基础设施建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 17,000.00 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  | 2023年8月 | 2023年广东省政府专项债券（三十六期） | 20年  | 3.06% | 每半年支付利息，到期 | 9,900.00  |

| 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<br>(万元) |
|----|---------|----------------------|------|-------|--------------|--------------|
|    |         |                      |      |       | 还本           |              |
| 2  | 2023年8月 | 2023年广东省政府专项债券（五十四期） | 20年  | 3.00% | 每半年支付利息，到期还本 | 5,100.00     |
| 3  | 2024年5月 | 2024年广东省政府专项债券（三十八期） | 30年  | 2.62% | 每半年支付利息，到期还本 | 1,000.00     |
| 4  | 2023年8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 | 1,000.00     |
| 合计 |         |                      |      |       |              | 17,000.00    |

## 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 30,000.00 万元；

其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）1,000.00 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 29,000.00 万元。

## 3. 非融资资金筹措：

本项目财政性资金 40,383.00 万元，资金未到账。

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   |           | 非融资金       |              |           |                  |    |              | 地方政府专项债券融资 |            |              |   |
|----------|-----------|-----------|-----------|------------|--------------|-----------|------------------|----|--------------|------------|------------|--------------|---|
|          |           | 已到位<br>金额 | 已到位<br>金额 | 单位自有<br>资金 | 其中：已<br>到位金额 | 财政性资金     | 其中：<br>已到位<br>金额 | 其他 | 其中：已<br>到位金额 | 本次发行<br>金额 | 以前发行<br>金额 | 计划以后<br>发行金额 |   |
| 合计       | 87,383.00 | 17,000.00 |           |            |              | 40,383.00 |                  |    |              | 1,000.00   | 17,000.00  | 29,000.00    | 0 |
| 2023 年   | 15,000.00 | 15,000.00 |           |            |              |           |                  |    |              |            | 15,000.00  |              |   |
| 2024 年   | 2,000.00  | 2,000.00  |           |            |              |           |                  |    |              |            | 2,000.00   |              |   |
| 2025 年   | 30,000.00 |           |           |            |              |           |                  |    |              | 1,000.00   |            | 29,000.00    | 0 |
| 以后年<br>度 | 40,383.00 |           |           |            |              | 40,383.00 |                  |    |              |            |            |              |   |

### （三）项目实施安排

项目开工时间为 2023 年 6 月,预计竣工时间为 2026 年 5 月。

英德市大站镇广场路升级改造工程项目:改造路面约 18100 平方米,配套管道填埋、路面铺设、人行道改造及增设停车位等。

英德市东岸滨江路建设项目:项目分期建设,占地面积约 184680 平方米,路线全长约 3100 米,宽度 45 米,双向 6 车道,设计时速为 40 千米/小时;匝道沿江江湾大桥南北侧布置,路线呈东西走向,道路等级为城市支路,路线长度均为 500 米,宽度为 11 米,双向 2 车道,设计时速为 20 千米/小时;增设停车位等设施。

英德市大站镇杨万里大道南段及印山路西段建设项目:改造杨万里大道南段及印山路西段路面,改造面积约 86000 平方米,配套管道填埋、路面铺设及增设停车位等。

### （四）债券资金用途

本项目本次计划申请专项债券 1,000.00 万元,主要用于项目工程款、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 | 1,000.00   |
| 合计              | 1,000.00   |

#### 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

项目建成正式运营后主要收入包括停车费收入、广告牌收入、综合管廊收入。

##### (1) 停车费收入

项目完工后预计新建成停车位 1734 个，每个停车位收益按 6 元/小时计算，每个可用于停车时间为 8 小时，每 5 年按 5% 增长。

##### (2) 广告牌收入

项目完工后预计可增加广告位 244 个，预计每个广告位每年收费 10 万元。

##### (3) 综合管廊收入

项目完工后可用于出租的管廊预计有 7100 米，出租价格为每米每年 250 元。

#### 收入测算明细表

金额单位：人民币万元

| 年度  | 停车费收入    | 广告牌收入    | 综合管廊收入 | 合计       |
|-----|----------|----------|--------|----------|
| 第一年 |          |          |        |          |
| 第二年 | 3,797.46 | 2,440.00 | 177.50 | 6,414.96 |
| 第三年 | 3,797.46 | 2,440.00 | 177.50 | 6,414.96 |
| 第四年 | 3,797.46 | 2,440.00 | 177.50 | 6,414.96 |
| 第五年 | 3,797.46 | 2,440.00 | 177.50 | 6,414.96 |
| 第六年 | 3,797.46 | 2,440.00 | 177.50 | 6,414.96 |
| 第七年 | 3,987.33 | 2,440.00 | 177.50 | 6,604.83 |
| 第八年 | 3,987.33 | 2,440.00 | 177.50 | 6,604.83 |
| 第九年 | 3,987.33 | 2,440.00 | 177.50 | 6,604.83 |

|       |            |           |          |            |
|-------|------------|-----------|----------|------------|
| 第十年   | 3,987.33   | 2,440.00  | 177.50   | 6,604.83   |
| 第十一年  | 3,987.33   | 2,440.00  | 177.50   | 6,604.83   |
| 第十二年  | 4,186.70   | 2,440.00  | 177.50   | 6,804.20   |
| 第十三年  | 4,186.70   | 2,440.00  | 177.50   | 6,804.20   |
| 第十四年  | 4,186.70   | 2,440.00  | 177.50   | 6,804.20   |
| 第十五年  | 4,186.70   | 2,440.00  | 177.50   | 6,804.20   |
| 第十六年  | 4,186.70   | 2,440.00  | 177.50   | 6,804.20   |
| 第十七年  | 4,396.03   | 2,440.00  | 177.50   | 7,013.53   |
| 第十八年  | 4,396.03   | 2,440.00  | 177.50   | 7,013.53   |
| 第十九年  | 4,396.03   | 2,440.00  | 177.50   | 7,013.53   |
| 第二十年  | 4,396.03   | 2,440.00  | 177.50   | 7,013.53   |
| 第二十一年 | 4,396.03   | 2,440.00  | 177.50   | 7,013.53   |
| 第二十二年 | 4,615.83   | 2,440.00  | 177.50   | 7,233.33   |
| 第二十三年 | 4,615.83   | 2,440.00  | 177.50   | 7,233.33   |
| 第二十四年 | 4,615.83   | 2,440.00  | 177.50   | 7,233.33   |
| 第二十五年 | 4,615.83   | 2,440.00  | 177.50   | 7,233.33   |
| 第二十六年 | 4,615.83   | 2,440.00  | 177.50   | 7,233.33   |
| 第二十七年 | 4,846.62   | 2,440.00  | 177.50   | 7,464.12   |
| 第二十八年 | 4,846.62   | 2,440.00  | 177.50   | 7,464.12   |
| 第二十九年 | 4,846.62   | 2,440.00  | 177.50   | 7,464.12   |
| 第三十年  | 4,846.62   | 2,440.00  | 177.50   | 7,464.12   |
| 合计    | 124,303.23 | 70,760.00 | 5,147.50 | 200,210.73 |

## 2. 项目成本及相关税费

项目建成正式运营后主要支出包括运营维护成本、人工成本和其他成本。

### (1) 运营维护成本

项目完工后预计每年运营维护费为 641.5 万元,每五年按 3% 增长。

### (2) 人工成本

项目完工后,预计设置工作人员 45 个,每个员工每年平均工资为 8 万元每年。



### (3) 其他成本

其他初步包括管理费用、营业费用等，首年成本约为 320.75 万元，每五年按 3% 增长。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

| 年度    | 运营维护成本    | 人工成本      | 其他成本      | 合计        |
|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 第一年   |           |           |           | 0.00      |
| 第二年   | 641.50    | 360.00    | 320.75    | 1,322.25  |
| 第三年   | 641.50    | 360.00    | 320.75    | 1,322.25  |
| 第四年   | 641.50    | 360.00    | 320.75    | 1,322.25  |
| 第五年   | 641.50    | 360.00    | 320.75    | 1,322.25  |
| 第六年   | 641.50    | 360.00    | 320.75    | 1,322.25  |
| 第七年   | 660.48    | 360.00    | 330.24    | 1,350.72  |
| 第八年   | 660.48    | 360.00    | 330.24    | 1,350.72  |
| 第九年   | 660.48    | 360.00    | 330.24    | 1,350.72  |
| 第十年   | 660.48    | 360.00    | 330.24    | 1,350.72  |
| 第十一年  | 660.48    | 360.00    | 330.24    | 1,350.72  |
| 第十二年  | 680.42    | 360.00    | 340.21    | 1,380.63  |
| 第十三年  | 680.42    | 360.00    | 340.21    | 1,380.63  |
| 第十四年  | 680.42    | 360.00    | 340.21    | 1,380.63  |
| 第十五年  | 680.42    | 360.00    | 340.21    | 1,380.63  |
| 第十六年  | 680.42    | 360.00    | 340.21    | 1,380.63  |
| 第十七年  | 701.35    | 360.00    | 350.68    | 1,412.03  |
| 第十八年  | 701.35    | 360.00    | 350.68    | 1,412.03  |
| 第十九年  | 701.35    | 360.00    | 350.68    | 1,412.03  |
| 第二十年  | 701.35    | 360.00    | 350.68    | 1,412.03  |
| 第二十一年 | 701.35    | 360.00    | 350.68    | 1,412.03  |
| 第二十二年 | 722.39    | 360.00    | 361.20    | 1,443.59  |
| 第二十三年 | 722.39    | 360.00    | 361.20    | 1,443.59  |
| 第二十四年 | 722.39    | 360.00    | 361.20    | 1,443.59  |
| 第二十五年 | 722.39    | 360.00    | 361.20    | 1,443.59  |
| 第二十六年 | 722.39    | 360.00    | 361.20    | 1,443.59  |
| 第二十七年 | 744.06    | 360.00    | 372.04    | 1,476.10  |
| 第二十八年 | 744.06    | 360.00    | 372.04    | 1,476.10  |
| 第二十九年 | 744.06    | 360.00    | 372.04    | 1,476.10  |
| 第三十年  | 744.06    | 360.00    | 372.04    | 1,476.10  |
| 合计    | 20,006.95 | 10,440.00 | 10,003.55 | 40,450.50 |

### 3. 项目损益情况

根据上述测算，英德市东岸新区（大站镇）基础设施建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 159,760.23 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   | 0.00       | 0.00      | 0.00       |
| 第二年   | 6,414.96   | 1,322.25  | 5,092.71   |
| 第三年   | 6,414.96   | 1,322.25  | 5,092.71   |
| 第四年   | 6,414.96   | 1,322.25  | 5,092.71   |
| 第五年   | 6,414.96   | 1,322.25  | 5,092.71   |
| 第六年   | 6,414.96   | 1,322.25  | 5,092.71   |
| 第七年   | 6,604.83   | 1,350.72  | 5,254.11   |
| 第八年   | 6,604.83   | 1,350.72  | 5,254.11   |
| 第九年   | 6,604.83   | 1,350.72  | 5,254.11   |
| 第十年   | 6,604.83   | 1,350.72  | 5,254.11   |
| 第十一年  | 6,604.83   | 1,350.72  | 5,254.11   |
| 第十二年  | 6,804.20   | 1,380.63  | 5,423.57   |
| 第十三年  | 6,804.20   | 1,380.63  | 5,423.57   |
| 第十四年  | 6,804.20   | 1,380.63  | 5,423.57   |
| 第十五年  | 6,804.20   | 1,380.63  | 5,423.57   |
| 第十六年  | 6,804.20   | 1,380.63  | 5,423.57   |
| 第十七年  | 7,013.53   | 1,412.03  | 5,601.50   |
| 第十八年  | 7,013.53   | 1,412.03  | 5,601.50   |
| 第十九年  | 7,013.53   | 1,412.03  | 5,601.50   |
| 第二十年  | 7,013.53   | 1,412.03  | 5,601.50   |
| 第二十一年 | 7,013.53   | 1,412.03  | 5,601.50   |
| 第二十二年 | 7,233.33   | 1,443.59  | 5,789.74   |
| 第二十三年 | 7,233.33   | 1,443.59  | 5,789.74   |
| 第二十四年 | 7,233.33   | 1,443.59  | 5,789.74   |
| 第二十五年 | 7,233.33   | 1,443.59  | 5,789.74   |
| 第二十六年 | 7,233.33   | 1,443.59  | 5,789.74   |
| 第二十七年 | 7,464.12   | 1,476.10  | 5,988.02   |
| 第二十八年 | 7,464.12   | 1,476.10  | 5,988.02   |
| 第二十九年 | 7,464.12   | 1,476.10  | 5,988.02   |
| 第三十年  | 7,464.12   | 1,476.10  | 5,988.02   |
| 合计    | 200,210.73 | 40,450.50 | 159,760.23 |

## （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     | 累计净现金流量   |
|-------|----------|----------|----------|-----------|-----------|
|       | 运营收入     | 年度付本息    | 年度运营成本支出 |           |           |
| 第一年   | 0.00     | 1,260.00 | 0.00     | -1,260.00 | -1,260.00 |
| 第二年   | 6,414.96 | 1,260.00 | 1,322.25 | 3,832.71  | 2,572.71  |
| 第三年   | 6,414.96 | 1,260.00 | 1,322.25 | 3,832.71  | 6,405.42  |
| 第四年   | 6,414.96 | 1,260.00 | 1,322.25 | 3,832.71  | 10,238.13 |
| 第五年   | 6,414.96 | 1,260.00 | 1,322.25 | 3,832.71  | 14,070.84 |
| 第六年   | 6,414.96 | 1,260.00 | 1,322.25 | 3,832.71  | 17,903.55 |
| 第七年   | 6,604.83 | 1,260.00 | 1,350.72 | 3,994.11  | 21,897.66 |
| 第八年   | 6,604.83 | 1,260.00 | 1,350.72 | 3,994.11  | 25,891.77 |
| 第九年   | 6,604.83 | 1,260.00 | 1,350.72 | 3,994.11  | 29,885.88 |
| 第十年   | 6,604.83 | 1,260.00 | 1,350.72 | 3,994.11  | 33,879.99 |
| 第十一年  | 6,604.83 | 1,260.00 | 1,350.72 | 3,994.11  | 37,874.10 |
| 第十二年  | 6,804.20 | 1,260.00 | 1,380.63 | 4,163.57  | 42,037.67 |
| 第十三年  | 6,804.20 | 1,260.00 | 1,380.63 | 4,163.57  | 46,201.24 |
| 第十四年  | 6,804.20 | 1,260.00 | 1,380.63 | 4,163.57  | 50,364.81 |
| 第十五年  | 6,804.20 | 1,260.00 | 1,380.63 | 4,163.57  | 54,528.38 |
| 第十六年  | 6,804.20 | 1,260.00 | 1,380.63 | 4,163.57  | 58,691.95 |
| 第十七年  | 7,013.53 | 1,260.00 | 1,412.03 | 4,341.50  | 63,033.45 |
| 第十八年  | 7,013.53 | 1,260.00 | 1,412.03 | 4,341.50  | 67,374.95 |
| 第十九年  | 7,013.53 | 1,260.00 | 1,412.03 | 4,341.50  | 71,716.45 |
| 第二十年  | 7,013.53 | 1,260.00 | 1,412.03 | 4,341.50  | 76,057.95 |
| 第二十一年 | 7,013.53 | 1,260.00 | 1,412.03 | 4,341.50  | 80,399.45 |
| 第二十二年 | 7,233.33 | 1,260.00 | 1,443.59 | 4,529.74  | 84,929.19 |
| 第二十三年 | 7,233.33 | 1,260.00 | 1,443.59 | 4,529.74  | 89,458.93 |

|       |            |           |           |            |            |
|-------|------------|-----------|-----------|------------|------------|
| 第二十四年 | 7,233.33   | 1,260.00  | 1,443.59  | 4,529.74   | 93,988.67  |
| 第二十五年 | 7,233.33   | 1,260.00  | 1,443.59  | 4,529.74   | 98,518.41  |
| 第二十六年 | 7,233.33   | 1,260.00  | 1,443.59  | 4,529.74   | 103,048.15 |
| 第二十七年 | 7,464.12   | 1,260.00  | 1,476.10  | 4,728.02   | 107,776.17 |
| 第二十八年 | 7,464.12   | 1,260.00  | 1,476.10  | 4,728.02   | 112,504.19 |
| 第二十九年 | 7,464.12   | 1,260.00  | 1,476.10  | 4,728.02   | 117,232.21 |
| 第三十年  | 7,464.12   | 58,827.80 | 1,476.10  | -52,839.78 | 64,392.43  |
| 合计    | 200,210.73 | 95,367.80 | 40,450.50 | 64,392.43  | 64,392.43  |

## 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   | 借贷本息支付    |           |           | 项目收益     | 备注 |
|------|-----------|-----------|-----------|----------|----|
|      | 本金        | 利息        | 本息合计      |          |    |
| 已融资  | 17,000.00 | 10,567.80 | 27,567.80 |          |    |
| 第一年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 0.00     |    |
| 第二年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,092.71 |    |
| 第三年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,092.71 |    |
| 第四年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,092.71 |    |
| 第五年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,092.71 |    |
| 第六年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,092.71 |    |
| 第七年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,254.11 |    |
| 第八年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,254.11 |    |
| 第九年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,254.11 |    |
| 第十年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,254.11 |    |
| 第十一年 |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,254.11 |    |
| 第十二年 |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,423.57 |    |
| 第十三年 |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,423.57 |    |
| 第十四年 |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,423.57 |    |
| 第十五年 |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,423.57 |    |

|        |           |           |           |            |  |
|--------|-----------|-----------|-----------|------------|--|
| 第十六年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,423.57   |  |
| 第十七年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,601.50   |  |
| 第十八年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,601.50   |  |
| 第十九年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,601.50   |  |
| 第二十年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,601.50   |  |
| 第二十一年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,601.50   |  |
| 第二十二年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,789.74   |  |
| 第二十三年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,789.74   |  |
| 第二十四年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,789.74   |  |
| 第二十五年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,789.74   |  |
| 第二十六年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,789.74   |  |
| 第二十七年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,988.02   |  |
| 第二十八年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,988.02   |  |
| 第二十九年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,988.02   |  |
| 第三十年   | 30,000.00 | 1,260.00  | 31,260.00 | 5,988.02   |  |
| 合计     | 47,000.00 | 48,367.80 | 95,367.80 | 159,760.23 |  |
| 本息覆盖倍数 | 1.68      |           |           |            |  |

### （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  | 借贷本息支付    |           |           | 项目收益     | 备注 |
|-----|-----------|-----------|-----------|----------|----|
|     | 本金        | 利息        | 本息合计      |          |    |
| 已融资 | 17,000.00 | 10,567.80 | 27,567.80 |          |    |
| 第一年 |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 0.00     |    |
| 第二年 |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,583.44 |    |
| 第三年 |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,583.44 |    |
| 第四年 |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,583.44 |    |
| 第五年 |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,583.44 |    |
| 第六年 |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,583.44 |    |

|        |           |           |           |            |  |
|--------|-----------|-----------|-----------|------------|--|
| 第七年    |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,728.70   |  |
| 第八年    |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,728.70   |  |
| 第九年    |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,728.70   |  |
| 第十年    |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,728.70   |  |
| 第十一年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,728.70   |  |
| 第十二年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,881.21   |  |
| 第十三年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,881.21   |  |
| 第十四年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,881.21   |  |
| 第十五年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,881.21   |  |
| 第十六年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,881.21   |  |
| 第十七年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,041.35   |  |
| 第十八年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,041.35   |  |
| 第十九年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,041.35   |  |
| 第二十年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,041.35   |  |
| 第二十一年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,041.35   |  |
| 第二十二年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,210.77   |  |
| 第二十三年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,210.77   |  |
| 第二十四年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,210.77   |  |
| 第二十五年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,210.77   |  |
| 第二十六年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,210.77   |  |
| 第二十七年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,389.22   |  |
| 第二十八年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,389.22   |  |
| 第二十九年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 5,389.22   |  |
| 第三十年   | 30,000.00 | 1,260.00  | 31,260.00 | 5,389.22   |  |
| 合计     | 47,000.00 | 48,367.80 | 95,367.80 | 143,784.21 |  |
| 本息覆盖倍数 | 1.51      |           |           |            |  |

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  | 借贷本息支付    |           |           | 项目收益     | 备注 |
|-----|-----------|-----------|-----------|----------|----|
|     | 本金        | 利息        | 本息合计      |          |    |
| 已融资 | 17,000.00 | 10,567.80 | 27,567.80 |          |    |
| 第一年 |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 0.00     |    |
| 第二年 |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,074.17 |    |
| 第三年 |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,074.17 |    |
| 第四年 |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,074.17 |    |
| 第五年 |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,074.17 |    |

|        |           |           |           |            |  |
|--------|-----------|-----------|-----------|------------|--|
| 第六年    |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,074.17   |  |
| 第七年    |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,203.29   |  |
| 第八年    |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,203.29   |  |
| 第九年    |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,203.29   |  |
| 第十年    |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,203.29   |  |
| 第十一年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,203.29   |  |
| 第十二年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,338.86   |  |
| 第十三年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,338.86   |  |
| 第十四年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,338.86   |  |
| 第十五年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,338.86   |  |
| 第十六年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,338.86   |  |
| 第十七年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,481.20   |  |
| 第十八年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,481.20   |  |
| 第十九年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,481.20   |  |
| 第二十年   |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,481.20   |  |
| 第二十一年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,481.20   |  |
| 第二十二年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,631.79   |  |
| 第二十三年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,631.79   |  |
| 第二十四年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,631.79   |  |
| 第二十五年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,631.79   |  |
| 第二十六年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,631.79   |  |
| 第二十七年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,790.42   |  |
| 第二十八年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,790.42   |  |
| 第二十九年  |           | 1,260.00  | 1,260.00  | 4,790.42   |  |
| 第三十年   | 30,000.00 | 1,260.00  | 31,260.00 | 4,790.42   |  |
| 合计     | 47,000.00 | 48,367.80 | 95,367.80 | 127,808.18 |  |
| 本息覆盖倍数 | 1.34      |           |           |            |  |

综上所述，预计英德市东岸新区（大站镇）基础设施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 1.34，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

英德市东岸新区（大站镇）基础设施建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 17,000.00 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  | 2023年8月 | 2023年广东省政府专项债券（三十六期） | 20年  | 3.06% | 每半年支付利息，到期还本 | 9,900.00  |
| 2  | 2023年8月 | 2023年广东省政府专项债券（五十四期） | 20年  | 3.00% | 每半年支付利息，到期还本 | 5,100.00  |
| 3  | 2024年5月 | 2024年广东省政府专项债券（三十八期） | 30年  | 2.62% | 每半年支付利息，到期还本 | 1,000.00  |
| 4  | 2023年8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 | 1,000.00  |
| 合计 |         |                      |      |       |              | 17,000.00 |

## 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 30,000.00 万元；

其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）1,000.00 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 29,000.00 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   | 9,900.00  | 9,900.00 |           | 3.06% | 6,058.80 | 15,958.80 |
| 已融资   | 5,100.00  | 5,100.00 |           | 3.00% | 3,060.00 | 8,160.00  |
| 已融资   | 1,000.00  | 1,000.00 |           | 2.62% | 786.00   | 1,786.00  |
| 已融资   | 1,000.00  | 1,000.00 |           | 2.21% | 663.00   | 1,663.00  |
| 第一年   | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第二年   | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第三年   | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第四年   | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第五年   | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第六年   | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第七年   | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第八年   | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第九年   | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第十年   | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第十一年  | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第十二年  | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第十三年  | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第十四年  | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第十五年  | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第十六年  | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第十七年  | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第十八年  | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第十九年  | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第二十年  | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第二十一年 | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第二十二年 | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第二十三年 | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第二十四年 | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第二十五年 | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第二十六年 | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第二十七年 | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |
| 第二十八年 | 30,000.00 |          | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00 | 1,260.00  |

|       |           |           |           |       |           |           |
|-------|-----------|-----------|-----------|-------|-----------|-----------|
| 第二十九年 | 30,000.00 |           | 30,000.00 | 4.20% | 1,260.00  | 1,260.00  |
| 第三十年  | 30,000.00 | 30,000.00 |           | 4.20% | 1,260.00  | 31,260.00 |
| 合计    |           | 47,000.00 |           |       | 48,367.80 | 95,367.80 |

## （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

英德市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。

英德市大站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。

英德市大站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控项目的变现情况，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。