

2025 年广东省政府专项债券（七期）
广清经济特别合作区广德（英德）产业园建设
及基础配套设施建设工程（一期）
募投报告

实施单位盖章：广清经济特别合作区广德（英德）
产业园管理委员会

主管部门盖章：广清经济特别合作区广德（英德）
产业园管理委员会

市（县、区）财政局盖章：英德市财政局

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	2
(四) 项目立项情况或实施依据	3
(五) 责任主体	3
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	4
(一) 重要性分析:	4
(二) 经济效益分析:	4
(三) 社会效益分析:	7
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	7
(一) 投资估算	8
(二) 筹措方案	9
(三) 项目实施安排	12
(四) 债券资金用途	12
四、项目收益与融资平衡情况	12
(一) 项目预期成本收益	12
1. 项目收入测算	12
2. 项目成本及相关税费	18
3. 项目损益情况	19
(二) 融资收益平衡情况	21
(三) 总体评价	23
五、专项债券管理	25
(一) 债券资金概况	25
(二) 债券资金管理	28
(三) 职责分工	29
六、项目风险控制	30
(一) 潜在风险及控制措施	30
(二) 还款保障措施	36
七、其他需要说明事项	37

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

1、项目建设是完善经济合作区市政基础设施功能，夯实经济合作区发展基础的重要步骤。市政基础设施的建设与完善，是制约经济合作区开发建设速度与水平的关键要素，直接影响合作区招商引资工作进展与成效。本项目建设，将与启动区市政管线联接并形成网络，对于进一步完善合作区市政基础设施功能具有重要意义。

2、项目建设是快速推进经济合作区开发建设的重要举措，自 2011 年 12 月经济合作区授牌并启动建设以来，园区招商工作成效显著。经济合作区现有建设用地（熟地）已无法满足企业入园需求。因此，快速推进市政基础设施建设，尽早向入园企业供地，是快速推进经济合作区开发的重要举措，作用十分重要。

3、项目建设是推动经济合作区产业功能聚集，促进英德实施“工业强市战略”的重要抓手。广清经济特别合作区广德(英德)产业园明确了以“现代工业园区”功能定位。目前，经济合作区产业功能初具雏形，正处于快速成长阶段。因此，本项目建设，对于快速引进产业投资项目，整合产业功能，具有重要意义。

（三）项目情况

项目建设概况：项目总建设面积约 35 万平方米，项目主要建设内容包括：打造智慧园区，建设标准厂房，建筑面积约 16 万平方米；在园区内含宿舍楼、停车场、站场（公交）和配套用

房等建设面积约 19.06 万平方米；完善园区部分道路升级改造建设约 10.08KM；新建两条市政道路总长约 2.6KM，配套铺设污水管约 2.8km，雨水管约 6km，给水管网约 2.8km 等；修建园区污水处理配套设施，新增污水规模约 2 万吨/日，修建一座垃圾中转站；完善雨水管道、污水管道、供水管道等基础设施，总长约 16KM。

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

2023 年 10 月 9 日，本项目取得了《广东顺德清远(英德)经济合作区管理委员会关于广德(英德)产业园建设及基础配套设施建设工程(一期)立项的批复》（顺清合资[2023]5 号）。

2023 年 10 月 9 日，本项目取得了《广清经济特别合作区广德(英德)产业园管理委员会关于关于同意广德(英德)产业园建设及基础配套设施建设工程(一期)立项名称变更的批复》（广德园函[2023]86 号），同意将“广德(英德)产业园建设及基础配套设施建设工程(一期)项目”的项目名称变更为“广清经济特别合作区广德(英德)产业园建设及基础配套设施建设工程(一期)”。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位为广清经济特别合作区广德(英德)产业园管理委员会，机构详细信息如下表：

名称	广清经济特别合作区广德(英德)产业园管理委员会
----	-------------------------

统一社会信用代码	11440112MB2E27381W
机构地址	广东省广清经济特别合作区广德（英德）产业园开创大道66号
负责人	赵必荣
机构性质	机关

2. 本项目主管部门为：广清经济特别合作区广德(英德)产业园管理委员会

3. 本项目资产管理部门为：广清经济特别合作区广德(英德)产业园管理委员会

广清经济特别合作区广德（英德）产业园建设及基础配套设施建设工程（一期）建设完成形成资产后，广清经济特别合作区广德(英德)产业园管理委员会为资产的责任部门，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：

项目建设符合规划政策

1. 《中共广东省委广东省人民政府关于新时代广东高质量发展的若干意见》

为深入贯彻习近平总书记关于推动高质量发展的重要论述精神，以高质量发展为牵引，高水平推进广东现代化建设，省委、省政府结合实际提出了若干意见，其中提到“坚持制造业当家，强化高质量发展的产业根基”。要求打造高水平产业发展平台，加快建设一批引领型产业集聚区、支撑型产业园区和“万亩千亿”

大平台，做大做强一批特色专业园区，强化承接产业转移平台载体建设，谋划推动大型出口加工产业区建设。打造一批符合产业生态要求的升级版园区，提高工业用地容积率和亩均产出效益，形成以“亩均论英雄”的园区发展政策体系。

广德（英德）产业园作为省重点产业转移园区，本项目建设将强化承接产业转移平台载体建设，符合省委、省政府关于新时代广东高质量发展的要求。

2. 《清远市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》

根据纲要产业发展要求：

（1）要加快广清一体化高质量发展，推进广清经济特别合作区建设以广清经济特别合作区为主要载体，统筹广清产业园、广佛产业园、广德产业园和广清空港现代物流产业新城协同发展，形成“一区三园一城”管理模式。到 2025 年合作区基础设施逐渐完备，营商环境明显优化，开发建设初见成效，现代化产业体系初步建立，部分产业形成集聚发展态势，成为广州开发区主导产业的延伸区和配套区，珠三角企业转型升级的集聚区和投资首选地。

（2）要推动产业提质发展，促进产业集群发展

高度重视和支持园区建设发展，广清经济特别合作区广德（英德）产业园，引进一批企业总部，提升园区竞争力和影响力。

争取清远城乡产业协同发展区创建清远经济开发区。以清远国家高新区为龙头，以英德高新区、广清产业园、广州花都（清新）产业转移工业园、广德产业园、佛冈产业园、连州产业园等一批省级产业园区为重点，围绕我市战略性支柱产业、战略性新兴产业链条关键环节，以龙头企业为牵引，以产业上下游供销关系为纽带，将中小企业纳入供应网络，推动产业链供应链向两端延伸，带动配套企业发展，形成一批特色鲜明、规模较大、竞争力强的产业集群。力争到 2025 年全市培育形成若干个总产值千亿级产业集群。

本项目建设目标为完善园区基础设施，打造规模化、标准高、配套好、运营优的省重点产业转移园区，提升营商环境，带动产业发展，符合纲要要求。

3. 中共英德市委印发《关于落实“百县千镇万村高质量发展工程”促进城乡区域协调发展的实施方案》

《方案》提出，要增强县域差异化优势。依托独特优势资源，积极融入广州都市圈，高质量承接珠三角新一轮产业转移和功能疏解，高标准打造英德高新区、广德园两大工业产业平台，积极引导产业项目入园，推动产业延链补链强链，打造新能源、新材料、高端装备制造、美妆日化等产业集聚集群；立足北部生态发展区定位，大力发展特色农业产业、生态旅游业等绿色生态产业。

本项目建设符合高标准打造广德园工业产业平台要求，项目标准厂房及相关配套建设项目，有利于为引导产业项目入园提供配套支持，推动相关产业集聚集群健康发展。

（二）经济效益分析：

项目实施将会直接和间接增加当地居民的就业机会。项目的实施，将直接部分居民的就业问题。

本项目建成后，也会推动广清经济特别合作区广德(英德)产业园经济发展，并增加相关产业就业人数，对建设和谐社会，保持社会稳定具有重要意义。

（三）社会效益分析：

项目建设涉及环境改善建设，区域道路的路灯架设、修建垃圾中转站等工程，有助于改善区域内生态环境，提高城市发展品质。

项目建设涉及新建道路、道路升级改造工程，本项目的建设是现代城市交通的重要安全设施，传递着规范化信息并用以管理和疏导着城市交通，对于保证城市交通安全、提高通行能力、减少交通事故、有效规范引导交通等方面起着重要作用。

本项目的建设可完善园区道路交通体系，实现多层次，多元化交通，分流各路车辆，缓解交通压力，促进社会和谐发展，为社会主义市场经济的发展，提供良好的交通保障。

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）《广东省市政工程综合定额（2018）》；
- （2）《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额》（2018 版）；
- （3）《广东省通用安装工程综合定额（2018 版）》；
- （4）《建设工程工程量清单计价规范（GB50500-2013）》；
- （5）《工程设计收费标准》（计价格〔2002〕10 号）；
- （6）《广东省园林绿化工程综合定额（2018）》；
- （7）《广东省建设工程计价依据（2018）》；
- （8）《广东省物价局关于调整我省建设工程造价咨询服务收费的复函》（粤价函〔2011〕742 号）；
- （9）《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改价格〔2011〕534 号）；
- （10）《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》（计价格〔1999〕1283 号）；
- （11）《国家计委、国家环境保护总局关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》（计价格〔2002〕125 号）；
- （12）《财政部关于印发〈基本建设项目建设成本管理规定〉的通知》（财建〔2016〕504 号）；

(13) 人工、材料、机械设备台班等费用按《清远建设工程造价信息》公布的最新价及参考市场价；

(14) 清远市各类物业租金市场信息。

2. 项目总投资

项目投资估算表

序号	项目名称	总金额（万元）
1	建筑工程费用	260,693.30
2	工程建设其他费用	74,481.82
3	预备费	20,460.63
4	土地费用	30,465.25
项目总投资		386,101.00

（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

广清经济特别合作区广德（英德）产业园建设及基础配套设施建设工程（一期），以前年度已安排专项债券资金共计42,500.00万元，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）
----	--------	------	------	------	--------	----------

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	5,400.00
2	2024年5月下旬	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	7,600.00
3	2024年8月下旬	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	9,500.00
4	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	20,000.00
合计						42,500.00

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 23,000.00 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 22,000.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 84,500.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

本项目计划申请财政性资金 236,101.00 万元，已到账 52,000.00 万元，剩余资金财政统筹。

项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化融资金		非融资金						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	386,101.00	94,500.00					236,101.00	52,000.00			1,000.00	42,500.00	106,500.00	
以前年度	52,000.00	52,000.00					52,000.00	52,000.00						
2024 年	42,500.00	42,500.00										42,500.00		
2025 年	23,000.00										1,000.00		22,000.00	
以后年度	268,601.00						184,101.00						84,500.00	

（三）项目实施安排

本项目 2013 年开工，预计 2026 年 12 月竣工。

项目总建设面积约 35 万平方米，项目主要建设内容包括：打造智慧园区建设标准厂房建筑面积约 16 万平方米；在园区内含宿舍楼、停车场、站场（公交）和配套用房等建设面积约 19.06 万平方米；完善园区部分道路升级改造建设约 10.08KM；新建道路 2.6KM，含修建涵洞工程、排水工程、沿途管线等；修建园区污水厂工程，污水规模约 2 万吨/日，修建一座垃圾中转站；完善雨水管道、污水管道、供水管道等基础设施，总长约 16KM。

（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，主要用于项目施工款、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）
施工款、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

根据项目可行性研究报告可知，项目建成正式运营后主要收入包括污水处理费、停车位收入、充电桩收入、广告牌、宣传栏收入、智慧路灯收入、综合物业出租收入、垃圾处理服务收入、物

业管理收入和自来水水费收入，其中部分项目于第三年开始运营产生收入。

（1）污水费收入

项目建成后，将可以收集园区每天产生的 5 万吨污水，并按每年 20% 增长，污水处理费按 1.4 元每吨计算，预计每年按 3% 增长。

（2）停车位收入

根据《关于印发〈清远市机动车停放服务收费管理实施细则〉的通知》（清发改规〔2018〕2 号），项目完工后可增加停车位 1526 个，结合项目具体情况，停车位日均收费单价按照 25 元/个·天进行估算，运营期内每 5 年增长 8%，第 3 年开始运营的出租率为 70%，第 6 年增长至 75%，第 9 年增长至 80%，第 12 年增长至 85%，第 15 年开始稳定在 90%。

（3）充电桩收入

根据《关于加快新能源汽车产业创新发展的意见》（粤府〔2018〕46 号），应对新建公共停车场及新增的路内停车位按不低于 30% 的比例建设快速充电桩，预计增加 121 个充电桩。通过调查星星充电及南网在线 APP 数据，充电桩满负荷充电速度为 30kwh/小时，单个充电位每日满负荷充电小时数按 6 小时计算，则单个充电位每日充电 180kwh。充电桩价格按照 1 元/kwh 计算，运营期内每 5 年增长 8%，第 3 年开始运营的出租率为 70%，第 6

年增长至 75%，第 9 年增长至 80%，第 12 年增长至 85%，第 15 年开始稳定在 90%。

（4）广告牌、宣传栏收入

本项目新建扩建道路两侧布设广告牌、宣传栏，参考周边经济发展水平相似地区的广告牌、宣传栏挂牌交易案例，结合项目具体情况，可设置广告牌 2 个、宣传栏 32 个，确定广告牌收入为 100000 元/个·年、宣传栏收入为 8000 元/个·年，运营期内每 5 年增长 5%，第 3 年开始运营的出租率 70%，第 8 年增长至 75%，第 13 年增长至 80%，第 18 年开始稳定在 85%。

（5）智慧路灯收入

智慧路灯是集视频监控、交通管理、智慧照明、无线通信等诸多功能于一体的公共基础设施，可挂载通信基站、智能节能路灯等诸多设备，智慧路灯的收入通过“单杆费用×智慧路灯总数×安装率”确定，共设置智慧路灯 72 杆，结合类似智慧路灯的费用及项目的具体情况，确定智慧路灯收入为 10000 元/杆·年，运营期内每 5 年增长 5%，第 3 年开始运营的出租率 70%，第 8 年增长至 75%，第 13 年增长至 80%，第 18 年开始稳定在 85%。

（6）综合物业出租收入

项目预计建设可供出租用房 10.629 万平方米，物业租赁价格参考清远市英德市市场价格，工业厂房租赁单价按照 20 元/平方米·月进行估算，运营期内每 3 年增长 10%。配套综合用房包含

宿舍和办公等功能，租赁单价可参考宿舍用房和办公楼，按照 20~50 元/平方米·月进行估算，运营期内每 3~5 年增长 10%（其中宿舍用房每 5 年增长 10%，其他功能用房每 3 年增长 10%），第 3 年开始运营的出租率 65%，每年增长 5%，第 9 年开始稳定在 95%。

（7）垃圾处理服务收入

垃圾中转站项目用于收集园区内企业及居民生活垃圾，并转运至英德市垃圾处理点，规划服务周边人数 3 万人，处理量为 600/月，每筒可处理 50 人份的垃圾，结合园区现行相关收费标准，每筒按 600 元/月收费，垃圾中转站在开始运营后按服务 3 万人规模 100%投放垃圾桶。

（8）物业管理收入

参考清远市及周边产业园区的物业管理收费标准，工业厂房及配套综合用房物业管理收入按 2.8 元/平方米·月进行估算，运营期内每 5 年增长 5%。

（9）自来水水费收入

根据《关于调整清远市自来水有限责任公司自来水价格及相关问题的通知》（清市价〔2013〕92 号）和园区现行相关收费标准，项目建成后将产生每天 3 万吨的自来水增量水费收入，自来水单价按 2.24 元每吨计算，运营期内每 3 年增长 10%。

收入测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	污水费 收入	广告牌 收入	智慧路灯 收入	停车位收 入	充电桩收入	物业出租收入	垃圾处理服 务收入	物业管理 收入	自来水水 费	合计
第一年										
第二年	2,555.0	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,453.00	5,008.00
第三年	2,632.0	194.00	50.00	1,263.00	7,017.00	6,456.00	432.00	623.00	2,453.00	21,120.00
第四年	2,711.0	194.00	50.00	1,263.00	7,017.00	6,951.00	432.00	680.00	2,453.00	21,751.00
第五年	2,792.0	194.00	50.00	1,263.00	7,017.00	7,448.00	432.00	728.00	2,698.00	22,622.00
第六年	2,876.0	194.00	50.00	1,353.00	7,519.00	8,615.00	432.00	777.00	2,698.00	24,514.00
第七年	2,962.0	194.00	50.00	1,353.00	7,519.00	9,153.00	432.00	825.00	2,698.00	25,186.00
第八年	3,051.0	218.00	57.00	1,461.00	8,121.00	9,831.00	432.00	925.00	2,968.00	27,064.00
第九年	3,142.0	218.00	57.00	1,559.00	8,662.00	11,249.00	432.00	976.00	2,968.00	29,263.00
第十年	3,237.0	218.00	57.00	1,559.00	8,662.00	11,249.00	432.00	976.00	2,968.00	29,358.00
第十一年	3,334.0	218.00	57.00	1,559.00	8,662.00	11,249.00	432.00	976.00	3,265.00	29,752.00
第十二年	3,434.0	218.00	57.00	1,656.00	9,204.00	12,216.00	432.00	976.00	3,265.00	31,458.00
第十三年	3,537.0	245.00	64.00	1,789.00	9,940.00	12,375.00	432.00	1,031.00	3,265.00	32,678.00
第十四年	3,643.0	245.00	64.00	1,789.00	9,940.00	12,375.00	432.00	1,031.00	3,591.00	33,110.00
第十五年	3,752.0	245.00	64.00	1,894.00	10,525.00	13,439.00	432.00	1,031.00	3,591.00	34,973.00
第十六年	3,865.0	245.00	64.00	1,894.00	10,525.00	13,439.00	432.00	1,031.00	3,591.00	35,086.00
第十七年	3,981.0	245.00	64.00	1,894.00	10,525.00	13,439.00	432.00	1,031.00	3,950.00	35,561.00
第十八年	4,100.0	273.00	71.00	2,045.00	11,366.00	14,780.00	432.00	1,085.00	3,950.00	38,102.00
第十九年	4,223.0	273.00	71.00	2,045.00	11,366.00	14,780.00	432.00	1,085.00	3,950.00	38,225.00

年度	污水费 收入	广告牌 收入	智慧路灯 收入	停车位收 入	充电桩收入	物业出租收入	垃圾处理服 务收入	物业管理 收入	自来水水 费	合计
第二十年	4,350.0	273.00	71.00	2,045.00	11,366.00	14,780.00	432.00	1,085.00	3,950.00	38,352.00
第二十一年	4,350.0	273.00	71.00	2,045.00	11,366.00	14,780.00	432.00	1,085.00	3,950.00	38,352.00
第二十二年	4,350.0	273.00	71.00	2,045.00	11,366.00	14,780.00	432.00	1,085.00	3,950.00	38,352.00
第二十三年	4,350.0	273.00	71.00	2,045.00	11,366.00	14,780.00	432.00	1,085.00	3,950.00	38,352.00
第二十四年	4,350.0	273.00	71.00	2,045.00	11,366.00	14,780.00	432.00	1,085.00	3,950.00	38,352.00
第二十五年	4,350.0	273.00	71.00	2,045.00	11,366.00	14,780.00	432.00	1,085.00	3,950.00	38,352.00
第二十六年	4,350.0	273.00	71.00	2,045.00	11,366.00	14,780.00	432.00	1,085.00	3,950.00	38,352.00
第二十七年	4,350.0	273.00	71.00	2,045.00	11,366.00	14,780.00	432.00	1,085.00	3,950.00	38,352.00
第二十八年	4,350.0	273.00	71.00	2,045.00	11,366.00	14,780.00	432.00	1,085.00	3,950.00	38,352.00
第二十九年	4,350.0	273.00	71.00	2,045.00	11,366.00	14,780.00	432.00	1,085.00	3,950.00	38,352.00
第三十年	4,350.0	273.00	71.00	2,045.00	11,366.00	14,780.00	432.00	1,085.00	3,950.00	38,352.00
合计	107,677	6,834.0	1,778.00	50,134.0	278,613.00	351,624.00	12,096.00	27,722.00	100,225.	936,703.00

2. 项目成本及相关税费

本项目建成正式运营后主要支出包括在营运过程中实际发生的劳动力成本、水电燃料、管理费用等。

(1) 工资福利费

项目建成后，将配备与项目经营相关的人员，首年工资福利费按 150 万元，第二年按 634 万元计算，往后每年逐步增长。

(2) 燃料及动力费

本项目建成后，燃料及动力费主要为水、电费的支出，综合考虑主要设备功率、建筑面积等因素，首年燃料及动力费为 50.00 万元，第二年为 211 万元，往后每年逐步增长。

(3) 运营管理费用

本项目建成后，首年运营管理费用按 150 万元，第二年按 634 万元计算，往后每年逐步增长。

(4) 维护费用

本项目建成后，首年维护费用按 150 万元，第二年按 634 万元计算，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	工资福利费	燃料动力费	管理费	运营管理费用	合计
第一年					
第二年	150.00	50.00	150.00	150.00	500.00
第三年	634.00	211.00	634.00	634.00	2,113.00
第四年	653.00	218.00	653.00	653.00	2,177.00

年度	工资福利费	燃料动力费	管理费	运营管理费用	合计
第五年	679.00	226.00	679.00	679.00	2,263.00
第六年	735.00	245.00	735.00	735.00	2,450.00
第七年	756.00	252.00	756.00	756.00	2,520.00
第八年	812.00	271.00	812.00	812.00	2,707.00
第九年	878.00	293.00	878.00	878.00	2,927.00
第十年	881.00	294.00	881.00	881.00	2,937.00
第十一年	893.00	298.00	893.00	893.00	2,977.00
第十二年	944.00	315.00	944.00	944.00	3,147.00
第十三年	980.00	327.00	980.00	980.00	3,267.00
第十四年	993.00	331.00	993.00	993.00	3,310.00
第十五年	1,049.00	350.00	1,049.00	1,049.00	3,497.00
第十六年	1,053.00	351.00	1,053.00	1,053.00	3,510.00
第十七年	1,067.00	356.00	1,067.00	1,067.00	3,557.00
第十八年	1,143.00	381.00	1,143.00	1,143.00	3,810.00
第十九年	1,147.00	382.00	1,147.00	1,147.00	3,823.00
第二十年	1,162.00	387.00	1,162.00	1,162.00	3,873.00
第二十一年	1,162.00	387.00	1,162.00	1,162.00	3,873.00
第二十二年	1,162.00	387.00	1,162.00	1,162.00	3,873.00
第二十三年	1,162.00	387.00	1,162.00	1,162.00	3,873.00
第二十四年	1,162.00	387.00	1,162.00	1,162.00	3,873.00
第二十五年	1,162.00	387.00	1,162.00	1,162.00	3,873.00
第二十六年	1,162.00	387.00	1,162.00	1,162.00	3,873.00
第二十七年	1,162.00	387.00	1,162.00	1,162.00	3,873.00
第二十八年	1,162.00	387.00	1,162.00	1,162.00	3,873.00
第二十九年	1,162.00	387.00	1,162.00	1,162.00	3,873.00
第三十年	1,162.00	387.00	1,162.00	1,162.00	3,873.00
合计	28,229.00	9,408.00	28,229.00	28,229.00	94,095.00

3. 项目损益情况

根据上述测算，广清经济特别合作区广德（英德）产业园建设及基础配套设施建设工程（一期）在债券存续期内的项目营运收益为 842,608.00 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	5,008.00	500.00	4,508.00
第三年	21,120.00	2,113.00	19,007.00
第四年	21,751.00	2,177.00	19,574.00
第五年	22,622.00	2,263.00	20,359.00
第六年	24,514.00	2,450.00	22,064.00
第七年	25,186.00	2,520.00	22,666.00
第八年	27,064.00	2,707.00	24,357.00
第九年	29,263.00	2,927.00	26,336.00
第十年	29,358.00	2,937.00	26,421.00
第十一年	29,752.00	2,977.00	26,775.00
第十二年	31,458.00	3,147.00	28,311.00
第十三年	32,678.00	3,267.00	29,411.00
第十四年	33,110.00	3,310.00	29,800.00
第十五年	34,973.00	3,497.00	31,476.00
第十六年	35,086.00	3,510.00	31,576.00
第十七年	35,561.00	3,557.00	32,004.00
第十八年	38,102.00	3,810.00	34,292.00
第十九年	38,225.00	3,823.00	34,402.00
第二十年	38,352.00	3,873.00	34,479.00
第二十一年	38,352.00	3,873.00	34,479.00
第二十二年	38,352.00	3,873.00	34,479.00
第二十三年	38,352.00	3,873.00	34,479.00
第二十四年	38,352.00	3,873.00	34,479.00
第二十五年	38,352.00	3,873.00	34,479.00
第二十六年	38,352.00	3,873.00	34,479.00
第二十七年	38,352.00	3,873.00	34,479.00
第二十八年	38,352.00	3,873.00	34,479.00
第二十九年	38,352.00	3,873.00	34,479.00
第三十年	38,352.00	3,873.00	34,479.00
合计	936,703.00	94,095.00	842,608.00

（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	4,515.00	0.00	-4,515.00	-4,515.00
第二年	5,008.00	4,515.00	500.00	-7.00	-4,522.00
第三年	21,120.00	4,515.00	2,113.00	14,492.00	9,970.00
第四年	21,751.00	4,515.00	2,177.00	15,059.00	25,029.00
第五年	22,622.00	4,515.00	2,263.00	15,844.00	40,873.00
第六年	24,514.00	4,515.00	2,450.00	17,549.00	58,422.00
第七年	25,186.00	4,515.00	2,520.00	18,151.00	76,573.00
第八年	27,064.00	4,515.00	2,707.00	19,842.00	96,415.00
第九年	29,263.00	4,515.00	2,927.00	21,821.00	118,236.00
第十年	29,358.00	4,515.00	2,937.00	21,906.00	140,142.00
第十一年	29,752.00	4,515.00	2,977.00	22,260.00	162,402.00
第十二年	31,458.00	4,515.00	3,147.00	23,796.00	186,198.00
第十三年	32,678.00	4,515.00	3,267.00	24,896.00	211,094.00
第十四年	33,110.00	4,515.00	3,310.00	25,285.00	236,379.00
第十五年	34,973.00	4,515.00	3,497.00	26,961.00	263,340.00
第十六年	35,086.00	4,515.00	3,510.00	27,061.00	290,401.00
第十七年	35,561.00	4,515.00	3,557.00	27,489.00	317,890.00
第十八年	38,102.00	4,515.00	3,810.00	29,777.00	347,667.00
第十九年	38,225.00	4,515.00	3,823.00	29,887.00	377,554.00
第二十年	38,352.00	4,515.00	3,873.00	29,964.00	407,518.00
第二十一年	38,352.00	4,515.00	3,873.00	29,964.00	437,482.00

第二十二年	38,352.00	4,515.00	3,873.00	29,964.00	467,446.00
第二十三年	38,352.00	4,515.00	3,873.00	29,964.00	497,410.00
第二十四年	38,352.00	4,515.00	3,873.00	29,964.00	527,374.00
第二十五年	38,352.00	4,515.00	3,873.00	29,964.00	557,338.00
第二十六年	38,352.00	4,515.00	3,873.00	29,964.00	587,302.00
第二十七年	38,352.00	4,515.00	3,873.00	29,964.00	617,266.00
第二十八年	38,352.00	4,515.00	3,873.00	29,964.00	647,230.00
第二十九年	38,352.00	4,515.00	3,873.00	29,964.00	677,194.00
第三十年	38,352.00	184,910.10	3,873.00	-150,431.10	526,762.90
合计	936,703.00	315,845.10	94,095.00	526,762.90	526,762.90

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	42,500.00	30,395.10	72,895.10		
第一年		4,515.00	4,515.00	0.00	
第二年		4,515.00	4,515.00	4,508.00	
第三年		4,515.00	4,515.00	19,007.00	
第四年		4,515.00	4,515.00	19,574.00	
第五年		4,515.00	4,515.00	20,359.00	
第六年		4,515.00	4,515.00	22,064.00	
第七年		4,515.00	4,515.00	22,666.00	
第八年		4,515.00	4,515.00	24,357.00	
第九年		4,515.00	4,515.00	26,336.00	
第十年		4,515.00	4,515.00	26,421.00	
第十一年		4,515.00	4,515.00	26,775.00	
第十二年		4,515.00	4,515.00	28,311.00	
第十三年		4,515.00	4,515.00	29,411.00	
第十四年		4,515.00	4,515.00	29,800.00	

第十五年		4,515.00	4,515.00	31,476.00	
第十六年		4,515.00	4,515.00	31,576.00	
第十七年		4,515.00	4,515.00	32,004.00	
第十八年		4,515.00	4,515.00	34,292.00	
第十九年		4,515.00	4,515.00	34,402.00	
第二十年		4,515.00	4,515.00	34,479.00	
第二十一年		4,515.00	4,515.00	34,479.00	
第二十二年		4,515.00	4,515.00	34,479.00	
第二十三年		4,515.00	4,515.00	34,479.00	
第二十四年		4,515.00	4,515.00	34,479.00	
第二十五年		4,515.00	4,515.00	34,479.00	
第二十六年		4,515.00	4,515.00	34,479.00	
第二十七年		4,515.00	4,515.00	34,479.00	
第二十八年		4,515.00	4,515.00	34,479.00	
第二十九年		4,515.00	4,515.00	34,479.00	
第三十年	107,500.00	4,515.00	112,015.00	34,479.00	
合计	150,000.00	165,845.10	315,845.10	842,608.00	
本息覆盖倍数	2.67				

(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	42,500.00	30,395.10	72,895.10		
第一年		4,515.00	4,515.00	0.00	
第二年		4,515.00	4,515.00	4,057.20	
第三年		4,515.00	4,515.00	17,106.30	
第四年		4,515.00	4,515.00	17,616.60	

第五年		4,515.00	4,515.00	18,323.10	
第六年		4,515.00	4,515.00	19,857.60	
第七年		4,515.00	4,515.00	20,399.40	
第八年		4,515.00	4,515.00	21,921.30	
第九年		4,515.00	4,515.00	23,702.40	
第十年		4,515.00	4,515.00	23,778.90	
第十一年		4,515.00	4,515.00	24,097.50	
第十二年		4,515.00	4,515.00	25,479.90	
第十三年		4,515.00	4,515.00	26,469.90	
第十四年		4,515.00	4,515.00	26,820.00	
第十五年		4,515.00	4,515.00	28,328.40	
第十六年		4,515.00	4,515.00	28,418.40	
第十七年		4,515.00	4,515.00	28,803.60	
第十八年		4,515.00	4,515.00	30,862.80	
第十九年		4,515.00	4,515.00	30,961.80	
第二十年		4,515.00	4,515.00	31,031.10	
第二十一年		4,515.00	4,515.00	31,031.10	
第二十二年		4,515.00	4,515.00	31,031.10	
第二十三年		4,515.00	4,515.00	31,031.10	
第二十四年		4,515.00	4,515.00	31,031.10	
第二十五年		4,515.00	4,515.00	31,031.10	
第二十六年		4,515.00	4,515.00	31,031.10	
第二十七年		4,515.00	4,515.00	31,031.10	
第二十八年		4,515.00	4,515.00	31,031.10	
第二十九年		4,515.00	4,515.00	31,031.10	
第三十年	107,500.00	4,515.00	112,015.00	31,031.10	
合计	150,000.00	165,845.10	315,845.10	758,347.20	
本息覆盖倍数	2.40				

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	42,500.00	30,395.10	72,895.10		
第一年		4,515.00	4,515.00	0.00	
第二年		4,515.00	4,515.00	3,606.40	
第三年		4,515.00	4,515.00	15,205.60	
第四年		4,515.00	4,515.00	15,659.20	

第五年		4,515.00	4,515.00	16,287.20	
第六年		4,515.00	4,515.00	17,651.20	
第七年		4,515.00	4,515.00	18,132.80	
第八年		4,515.00	4,515.00	19,485.60	
第九年		4,515.00	4,515.00	21,068.80	
第十年		4,515.00	4,515.00	21,136.80	
第十一年		4,515.00	4,515.00	21,420.00	
第十二年		4,515.00	4,515.00	22,648.80	
第十三年		4,515.00	4,515.00	23,528.80	
第十四年		4,515.00	4,515.00	23,840.00	
第十五年		4,515.00	4,515.00	25,180.80	
第十六年		4,515.00	4,515.00	25,260.80	
第十七年		4,515.00	4,515.00	25,603.20	
第十八年		4,515.00	4,515.00	27,433.60	
第十九年		4,515.00	4,515.00	27,521.60	
第二十年		4,515.00	4,515.00	27,583.20	
第二十一年		4,515.00	4,515.00	27,583.20	
第二十二年		4,515.00	4,515.00	27,583.20	
第二十三年		4,515.00	4,515.00	27,583.20	
第二十四年		4,515.00	4,515.00	27,583.20	
第二十五年		4,515.00	4,515.00	27,583.20	
第二十六年		4,515.00	4,515.00	27,583.20	
第二十七年		4,515.00	4,515.00	27,583.20	
第二十八年		4,515.00	4,515.00	27,583.20	
第二十九年		4,515.00	4,515.00	27,583.20	
第三十年	107,500.00	4,515.00	112,015.00	27,583.20	
合计	150,000.00	165,845.10	315,845.10	674,086.40	
本息覆盖倍数	2.13				

综上所述，预计广清经济特别合作区广德（英德）产业园建设及基础配套设施建设工程（一期）预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 2.13，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

广清经济特别合作区广德（英德）产业园建设及基础配套设施建设工程（一期），以前年度已安排专项债券资金共计 42,500.00 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	5,400.00
2	2024年5月下旬	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	7,600.00
3	2024年8月下旬	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	9,500.00
4	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	20,000.00
合计						42,500.00

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 23,000.00 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 22,000.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 84,500.00 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	5,400.00	5,400.00		2.65%	4,293.00	9,693.00
已融资	7,600.00	7,600.00		2.62%	5,973.60	13,573.60
已融资	9,500.00	9,500.00		2.41%	6,868.50	16,368.50
已融资	20,000.00	20,000.00		2.21%	13,260.00	33,260.00
第一年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第二年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第三年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第四年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第五年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第六年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第七年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第八年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第九年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第十年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第十一年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第十二年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第十三年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第十四年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第十五年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第十六年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第十七年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第十八年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第十九年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第二十年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第二十一年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第二十二年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第二十三年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第二十四年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00

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
第二十五年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第二十六年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第二十七年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第二十八年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第二十九年	107,500.00		107,500.00	4.20%	4,515.00	4,515.00
第三十年	107,500.00	107,500.00		4.20%	4,515.00	112,015.00
合计		150,000.00			165,845.10	315,845.10

(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建设投资支出、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照计划支出，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。

广清经济特别合作区广德(英德)产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。

广清经济特别合作区广德(英德)产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。

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。