

2025 年广东省政府专项债券（七期）  
英德市城乡排水及污水处理设施建设项目  
募投报告

实施单位盖章：英德市水利局



主管部门盖章：英德市水利局



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	2
(三) 项目情况	2
(四) 项目立项情况或实施依据	2
(五) 责任主体	7
<b>二、项目实施重要性和经济社会效益分析</b>	<b>8</b>
(一) 重要性分析:	8
(二) 经济效益分析:	9
(三) 社会效益分析:	9
<b>三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划</b>	<b>10</b>
(一) 投资估算	10
(二) 筹措方案	12
(三) 项目实施安排	15
(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
(二) 融资收益平衡情况	21
<b>五、专项债券管理</b>	<b>25</b>
(一) 债券资金概况	25
(二) 债券资金管理	28
(三) 职责分工	29
<b>六、项目风险控制</b>	<b>30</b>
(一) 潜在风险及控制措施	31
(二) 还款保障措施	36
<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

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、污水直接排放造成地区沟区水质恶化，污染环境，破坏新区景观。随着经济建设的快速发展和城镇规模的不断扩大，污水量越来越大，污水入渗直接污染地下水，威胁居民饮用水水源，且给蚊蝇传染疾病增加了机会，对新区居民的生活及身心健康构成了威胁。

为了改善当地生态环境，保护当地宝贵的地下水源，治理污水的工作迫在眉睫。

2、污水治理后地面水环境将得以改善，人们生活环境质量得到提高，可以改善地区的投资环境，改变地区的对外形象，有利于对外招商引资。促进城镇经济的发展，有利于地区的可持续发展。

3、水是不可替代的自然资源，但可以再生，通过城镇污水处理及其资源化不但可以减轻对水环境的污染，而且起到环节水资源的供需矛盾要求的作用。通过建设本污水处理站，不但可以解决城镇区域污水污染问题，而且可回用于附近工业企业，减少对地下水的开采，保护地下水水源，有利于英德市经济的可持续发展。

## （三）项目情况

涉及 24 镇街及市区多个项目，包括英德市桥头镇、连江口镇、黎溪镇、水边镇、黄花镇五个镇 5 个镇级生活污水处理站建





设项目、英德市英红工业园工业废水预处理厂与配套管网工程、英德市仙水东湖综合整治工程、市区排水排污管网检测清淤项目、市区 7 条道路排水管道改造工程、9 个镇街排水管道改造工程、英德市西城污水处理厂提标改造工程等。

主要建设内容包括英德市桥头镇、连江口镇、黎溪镇镇级生活污水处理站建设项目、英德市水边镇、黄花镇镇级生活污水处理站建设项目，污水处理厂污水处理能力  $6000\text{m}^3/\text{天}$ ，目的是增加污水收集量，改善人居环境。英德市英红工业园工业废水预处理厂与配套管网工程拟建设一座污水预处理厂和配套污水管网，其中污水预处理厂规划近期建设总规模为  $2000\text{m}^3/\text{d}$ ，配套污水管网  $19512\text{m}$ 。污水预处理厂总构、建筑物面积  $2242.00$  平方米。英德市仙水东湖综合整治工程目的是提升仙水湖水质，改善人居环境。其余管道改造工程，目的是提高污水收集率和收集量和提高污水浓度，提高效益，改善民生。

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

2021 年 3 月 29 日取得英德市发展和改革局《关于英德市沙口镇上下李、沙口社区沙口坑河口段排污、排涝护岸整治工程可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]83 号）；



2020 年 10 月 27 日取得英德市发展和改革局《关于调整英德市桥头镇、连江口镇、黎溪镇镇级生活污水处理站建设项目投资规模的批复》（英发改资[2020]391 号）；

2020 年 10 月 27 日取得英德市发展和改革局《关于调整英德市水边镇、黄花镇镇级生活污水处理站建设项目投资规模的批复》（英发改资[2020]390 号）；

2021 年 3 月 26 日取得英德市发展和改革局《关于英德市茶园路排水管道改造工程项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]81 号）；

本项目已取得《关于英德市西城污水处理厂提标改造工程可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]79 号）；

2021 年 3 月 29 日取得英德市发展和改革局《关于英德市城北市场至人民医院周边排水管道改造工程项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]91 号）；

2021 年 3 月 29 日取得英德市发展和改革局《关于英德市大站镇区排水管道改造工程项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]85 号）；

2021 年 3 月 30 日取得英德市发展和改革局《关于英德市东华镇区排水管道改造工程项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]93 号）；



2021 年 3 月 29 日取得英德市发展和改革局《关于英德市光弼路排水管道改造工程项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]89 号）；

2021 年 3 月 29 日取得英德市发展和改革局《关于英德市浣洸镇区排水管道改造工程项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]90 号）；

2021 年 3 月 29 日取得英德市发展和改革局《关于英德市江湾片区排水管道改造工程项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]87 号）；

2021 年 3 月 26 日取得英德市发展和改革局《关于英德市利民东路排水管道改造工程可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]80 号）；

2021 年 3 月 31 日取得英德市发展和改革局《关于英德市区排水排污管网检测清淤项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]77 号）；

2021 年 3 月 29 日取得英德市发展和改革局《关于英德市望埠镇区排水管道改造工程项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]77 号）；

2021 年 3 月 26 日取得英德市发展和改革局《关于英德市仙水东湖综合整治工程项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]82 号）；



2021 年 3 月 29 日取得英德市发展和改革局《关于英德市英红镇区排水管道改造工程项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]88 号）；

2020 年 1 月 17 日取得英德市发展和改革局《关于英德市英红工业园工业废水预处理厂与配套管网工程项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2020]32 号）；

2021 年 7 月 20 日取得英德市发展和改革局《关于英德市观音山大道排水管道改造工程可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]239 号）；

2021 年 7 月 19 日取得英德市发展和改革局《关于连江口镇污水管网配套工程项目的批复》（英发改资[2021]236 号）；

2019 年 12 月 24 日取得英德市发展和改革局《关于英德市英州大道南段周边排水管网工程项目的批复》（英发改资[2019]301 号）；

2021 年 3 月 23 日取得英德市发展和改革局《关于英德市黎溪镇大围污水处理设施建设工程项目的批复》（英发改[2021]73 号）；

2021 年 11 月 10 日取得英德市发展和改革局《关于英德市下太镇圩镇污水支管及末端管网建设工程可行性研究报告的批复》（英发改[2021]415 号）。





本项目已取得《关于英德市浈阳西路排水管道改造工程可行性研究报告的批复》（英发改资〔2022〕103号）。

本项目已取得《关于英德市和平北路第八中学路段排水管道改造工程可行性研究报告的批复》（英发改资〔2022〕106号）。

本项目已取得《关于英德市长堤路排水管道改造工程可行性研究报告的批复》（英发改资〔2022〕104号）。

本项目已取得《关于英德市幸福路排水管道铺设工程可行性研究报告的批复》（英发改资〔2022〕105号）。

本项目已取得《关于英德市区排水短板改造修复工程可行性研究报告的批复》（英发改资〔2022〕107号）。

本项目已取得《关于英德市洋塘片区排水管道改造工程可行性研究报告的批复》（英发改资〔2022〕100号）。

本项目已取得《关于英德市环城水系应急取水工程项目的批复》（英发改资〔2022〕108号）。

本项目已取得《关于英德市仙水西湖水环境治理工程可行性研究报告的批复》（英发改资〔2022〕102号）。

本项目已取得《关于英德市洋塘片区水环境治理工程可行性研究报告的批复》（英发改资〔2022〕101号）。

本项目已取得《关于英德市人民大桥拆除供水、引水恢复工程可行性研究报告的批复》（英发改资〔2022〕109号）。

#### （五）责任主体



1. 项目实施单位、项目主管单位和资产管理部门均为英德市水利局。

英德市水利局的基本信息如下：

名称	英德市水利局
统一社会信用代码	11441881007312568U
宗旨和业务范围	水利行政许可的事项、依据、条件、数量、程序、期限、办理及申请行政许可需要提交的全部材料目录及办理情况；重大水利建设项目的批准和实施情况；政府集中采购水利项目的目录、标准及实施情况；针对人民群众关注的热点、难点、重点问题所采取的措施及工作进展情况；突发公共事件的应急预案、预警信息及应对情况。
住所	广东省清远市英德市英城金子山大道北
法定代表人	邹五平
机构性质	机关
赋码机关	中共英德市委机构编制委员会

英德市城乡排水及污水处理设施建设项目完工后形成资产的权属，归属于英德市水利局。

## 二、项目实施重要性和经济社会效益分析

### （一）重要性分析：

为深入学习贯彻习近平总书记重要讲话精神和习近平生态文明思想，落实中央《关于全面加强生态环境保护坚决打好污染防治攻坚战的意见》要求，省委办公厅、省政府办公厅联合印发《广东省打好污染防治攻坚战三年行动计划（2018—2020 年）》。



2015 年 12 月，以省住建厅牵头的 9 个省级部门联合发布了《加快推进粤东西北地区新一轮生活垃圾和污水处理基础设施建设实施方案》（粤建城〔2015〕242 号），指导各地市推进新一轮污水处理设施建设，并要求 2018 年完成整县污水处理设施建设工作，实现粤东西北各市市区、县城污水处理率分别达到 95%、85%以上，乡镇一级污水处理设施全覆盖，80%以上的农村生活污水得到有效处理。

《英德市水污染防治行动计划》提出的工作目标是到 2020 年，英德市市北江、连江、滃江干流水环境质量保持稳定，支流河段水环境质量持续改善，饮用水安全保障水平持续提升，地下水水质保持稳定。到 2030 年，力争英德市水环境质量全面满足河段的水功能目标，水生态系统功能初步恢复，实现良性循环。

## （二）经济效益分析：

生活污水经有效处理后，减轻了因生活污水污染导致的传染性疾病的发生，减少了居民的医疗费用支出；同时，生活污水得到净化后，可根据当地的水资源状况，进行开发利用，如作为农田、蔬菜、苗木花卉的灌溉用水，节省了水资源。

通过镇级污水处理设施的建设，既能达到节约资源的目的，也将带来一定的经济效益。可持续发展要求不以牺牲环境作为经济和社会发展的代价。可持续发展的基础是一个良好的支持经济



和社会发展的生态环境。因此，生态环境的改善有利于维持经济和社会的持续发展。

### （三）社会效益分析：

生活污水处理设施的建设能够促使项目区逐步改变原有的生活生产方式，逐步建立起新的环保、健康、文明的生产生活方式，显著提高项目区群众的生活水平和质量，打造山更绿、水更清、天更蓝的优美乡村，为居民缔造一个良好的生态环境，保障居民的生产生活井然有序、健康安心。

发挥示范效应，促进区域社会经济发展项目实施，将彻底改善项目镇区的水质、生态及人居环境，并有效辐射周边乡村、镇，势必对当地社会效益产生积极影响。

## 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）依据建设部建标[2007]164号文《市政工程投资估算编制办法》的通知与赣发改收费字[2011]828号文。

（2）《全国市政工程投资估算指标》（建标[2007]163号）；

（3）《市政工程投资估算编制办法》（建标[2007]164号）；





(4) 建安工程参照《广东省建筑工程概算定额》及类似工程造价指标估算；

(5) 国家计委、建设部、环保总局“计投资[2002] 1591号”文；

(6) 清远市 2020 年第 2 季度工程材料价格等资料。

## 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	英德市桥头镇、连江口镇、黎溪镇镇级生活污水处理站建设项目	2,859.00
2	英德市水边镇、黄花镇镇级生活污水处理站建设项目	1,618.00
3	英德市仙水东湖综合整治工程	1,990.00
4	英德市区排水排污管网检测清淤项目	3,605.00
5	英德市利民东路排水管道改造工程	1,269.00
6	英德市茶园路污水管道改造工程	1,784.00
7	英德市光弼路排水管道改造工程	1,114.00
8	英德市城北市场至人民医院周边排水管道改造工程	1,920.00
9	英德市江湾片区排水管道改造工程	2,493.00
10	英德市望埠镇区排水管道改造工程	1,345.00
11	英德市浚洸镇区排水管道改造工程	3,144.00
12	英德市大站镇区排水管道改造工程	1,995.00
13	英德市东华镇区排水管道改造工程	1,955.00



14	英德市英红镇区排水管道改造工程	1,994.00
15	英德市英州大道南段周边排水管网工程	1,776.00
16	英德市沙口镇上下李、沙口社区沙口坑河口段排污、排涝护岸整治工程	1,297.00
17	英德市英红工业园工业废水预处理厂与配套管网工程	9,828.00
18	英德市观音山大道排水管道改造工程	2,119.00
19	英德市连江口污水管网建设配套工程	116.00
20	英德市黎溪镇大围污水处理设施建设工程	771.00
21	英德市下太镇圩镇污水支管及末端管网建设工程	1,644.00
22	英德市西城污水处理厂提标改造工程	10,447.00
23	英德市浣阳西路排水管道改造工程	4,100.00
24	英德市和平北路第八中学路段排水管道改造工程	3,340.00
25	英德市长堤路排水管道改造工程	2,220.00
26	英德市幸福路排水管道铺设工程	180.00
27	英德市区排水短板改造修复工程	3,490.00
28	英德市洋塘片区排水管道改造工程	1,893.00
29	英德市环城水系应急取水工程	150.00
30	英德市仙水西湖水环境治理工程	2,068.00
31	英德市洋塘片区水环境治理工程	2,040.00
32	英德市人民大桥拆除供水、引水恢复工程	2,997.00
项目总投资		79,561.00

## (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

英德市城乡排水及污水处理设施建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 51,800.00 万元，均已到位。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	2021年6月	2021年广东省农林水利专项债券（六期）	30年	3.77%	每半年支付利息，到期还本	1,360.00
2	2021年8月	2021年广东省政府专项债券（六十八期）	30年	3.58%	每半年支付利息，到期还本	7,640.00
3	2021年10月	2021年广东省政府专项债券（七十六期）	30年	3.69%	每半年支付利息，到期还本	11,100.00
4	2021年11月	2021年广东省政府专项债券（八十六期）	30年	3.59%	每半年支付利息，到期还本	2,900.00
5	2022年5月	2022年广东省政府专项债券（二十五期）	30年	3.40%	每半年支付利息，到期还本	8,100.00
6	2022年6月	2022年广东省政府专项债券（三十一期）	30年	3.37%	每半年支付利息，到期还本	6,200.00
7	2023年4月	2023年广东省政府专项债券（十四期）	30年	3.33%	每半年支付利息，到期还本	6,000.00
8	2023年5月	2023年广东省政府专项债券（二十六期）	30年	3.12%	每半年支付利息，到期还本	3,000.00
9	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（三十七期）	30年	3.10%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
10	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（五十五期）	30年	3.10%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
11	2024年3月	2024年广东省政府专项债券（十七期）	30年	2.67%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
12	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	2,500.00
合计						51,800.00



## 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 8,000.00 万元；

其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）2,000.00 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 6,000.00 万元。

## 3. 非融资资金筹措：

本项目计划申请财政性资金 19,761.00 万元（已到位 12,350.00 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	79,561.00	64,150.00				19,761.00	12,350.00			2,000.00	51,800.00	6,000.00	
2021年	23,000.00	23,000.00									23,000.00		
2022年	14,300.00	14,300.00									14,300.00		
2023年	11,000.00	11,000.00									11,000.00		
2024年	15,850.00	15,850.00				12,350.00	12,350.00				3,500.00		
2025年	15,411.00					7,411.00				2,000.00		6,000.00	



### （三）项目实施安排

英德市桥头镇、连江口镇、黎溪镇、水边镇、黄花镇五个镇 5 个镇级生活污水处理站建设项目已完成，仙水东湖综合治理工程等 11 个项目均已进入施工阶段；英德市区排水排污管网检测清淤项目检测部分已完成招标，正在开展检测工作；英德市英红工业园工业废水预处理厂与配套管网工程建设项目项目已交由中标单位广东开瑞建设有限公司全过程代建，其余项目已进入设计阶段，7 月底开工建设。本项目子项目有 32 宗，其中已开工建设 22 宗，其余 10 宗项目 7 月开工建设，2023 年 12 月完成所有项目建设，2025 年 12 月项目正式营运。

### （四）债券资金用途

本次债券资金用于五个镇 5 个镇级生活污水处理站建设项目、英德市英红工业园工业废水预处理厂与配套管网工程、英德市仙水东湖和西湖综合整治工程、英德市西城污水处理厂提标改造工程、市区排水排污管网检测清淤项目、英德市环城水系应急取水工程、市区 13 条道路排水管道改造工程、英德市洋塘片区水环境治理工程、英德市人民大桥拆除供水、引水恢复工程、9 个镇街排水管道改造工程等。1 月拟发行 2000 万元，计划用于英德市英红工业园工业废水预处理厂与配套管网工程，英德市西城污水处理厂提标改造工程、市区排水排污管网检测清淤项目、市区道路排水管道改造工程、镇街排水管道改造工程。



#### 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。

本项目建成正式运营后主要收入包括污水处理费。

##### (1) 污水处理费

根据市区污水处理费征收近三年年平均 2,200.00 万元，本次发债项目建成后，预计可提高到 5,500.00 万元/年以上，预计每三年增长 8%。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	污水处理费	合计
第一年		
第二年	5,500.00	5,500.00
第三年	5,500.00	5,500.00
第四年	5,500.00	5,500.00
第五年	5,940.00	5,940.00
第六年	5,940.00	5,940.00
第七年	5,940.00	5,940.00
第八年	6,415.20	6,415.20
第九年	6,415.20	6,415.20
第十年	6,415.20	6,415.20
第十一年	6,928.42	6,928.42
第十二年	6,928.42	6,928.42
第十三年	6,928.42	6,928.42
第十四年	7,482.69	7,482.69
第十五年	7,482.69	7,482.69
第十六年	7,482.69	7,482.69



第十七年	8,081.30	8,081.30
第十八年	8,081.30	8,081.30
第十九年	8,081.30	8,081.30
第二十年	8,727.81	8,727.81
第二十一年	8,727.81	8,727.81
第二十二年	8,727.81	8,727.81
第二十三年	9,426.03	9,426.03
第二十四年	9,426.03	9,426.03
第二十五年	9,426.03	9,426.03
第二十六年	10,180.12	10,180.12
第二十七年	10,180.12	10,180.12
第二十八年	10,180.12	10,180.12
第二十九年	10,994.53	10,994.53
第三十年	10,994.53	10,994.53
合计	228,033.77	228,033.77

## 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污水处理成本。

### (1) 污水处理成本

根据市区污水处理成本支出核算，本次发债项目建成后，预计 1,000.00 万元/年，预计每三年增长 8%。

#### 成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	污水处理成本	合计
第一年		
第二年	1,000.00	1,000.00
第三年	1,000.00	1,000.00
第四年	1,000.00	1,000.00





第五年	1,080.00	1,080.00
第六年	1,080.00	1,080.00
第七年	1,080.00	1,080.00
第八年	1,166.40	1,166.40
第九年	1,166.40	1,166.40
第十年	1,166.40	1,166.40
第十一年	1,259.71	1,259.71
第十二年	1,259.71	1,259.71
第十三年	1,259.71	1,259.71
第十四年	1,360.49	1,360.49
第十五年	1,360.49	1,360.49
第十六年	1,360.49	1,360.49
第十七年	1,469.33	1,469.33
第十八年	1,469.33	1,469.33
第十九年	1,469.33	1,469.33
第二十年	1,586.87	1,586.87
第二十一年	1,586.87	1,586.87
第二十二年	1,586.87	1,586.87
第二十三年	1,713.82	1,713.82
第二十四年	1,713.82	1,713.82
第二十五年	1,713.82	1,713.82
第二十六年	1,850.93	1,850.93
第二十七年	1,850.93	1,850.93
第二十八年	1,850.93	1,850.93
第二十九年	1,999.00	1,999.00
第三十年	1,999.00	1,999.00
合计	41,460.65	41,460.65

### 3. 项目损益情况。

根据上述测算，英德市城乡排水及污水处理设施建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 186,573.12 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	5,500.00	1,000.00	4,500.00
第三年	5,500.00	1,000.00	4,500.00
第四年	5,500.00	1,000.00	4,500.00
第五年	5,940.00	1,080.00	4,860.00
第六年	5,940.00	1,080.00	4,860.00
第七年	5,940.00	1,080.00	4,860.00
第八年	6,415.20	1,166.40	5,248.80
第九年	6,415.20	1,166.40	5,248.80
第十年	6,415.20	1,166.40	5,248.80
第十一年	6,928.42	1,259.71	5,668.70
第十二年	6,928.42	1,259.71	5,668.70
第十三年	6,928.42	1,259.71	5,668.70
第十四年	7,482.69	1,360.49	6,122.20
第十五年	7,482.69	1,360.49	6,122.20
第十六年	7,482.69	1,360.49	6,122.20
第十七年	8,081.30	1,469.33	6,611.98
第十八年	8,081.30	1,469.33	6,611.98
第十九年	8,081.30	1,469.33	6,611.98
第二十年	8,727.81	1,586.87	7,140.93
第二十一年	8,727.81	1,586.87	7,140.93
第二十二年	8,727.81	1,586.87	7,140.93
第二十三年	9,426.03	1,713.82	7,712.21
第二十四年	9,426.03	1,713.82	7,712.21
第二十五年	9,426.03	1,713.82	7,712.21
第二十六年	10,180.12	1,850.93	8,329.19
第二十七年	10,180.12	1,850.93	8,329.19
第二十八年	10,180.12	1,850.93	8,329.19
第二十九年	10,994.53	1,999.00	8,995.52
第三十年	10,994.53	1,999.00	8,995.52
合计	228,033.77	41,460.65	186,573.12



## (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	336.00	0.00	-336.00	-336.00
第二年	5,500.00	336.00	1,000.00	4,164.00	3,828.00
第三年	5,500.00	336.00	1,000.00	4,164.00	7,992.00
第四年	5,500.00	336.00	1,000.00	4,164.00	12,156.00
第五年	5,940.00	336.00	1,080.00	4,524.00	16,680.00
第六年	5,940.00	336.00	1,080.00	4,524.00	21,204.00
第七年	5,940.00	336.00	1,080.00	4,524.00	25,728.00
第八年	6,415.20	336.00	1,166.40	4,912.80	30,640.80
第九年	6,415.20	336.00	1,166.40	4,912.80	35,553.60
第十年	6,415.20	336.00	1,166.40	4,912.80	40,466.40
第十一年	6,928.42	336.00	1,259.71	5,332.71	45,799.11
第十二年	6,928.42	336.00	1,259.71	5,332.71	51,131.82
第十三年	6,928.42	336.00	1,259.71	5,332.71	56,464.53
第十四年	7,482.69	336.00	1,360.49	5,786.20	62,250.73
第十五年	7,482.69	336.00	1,360.49	5,786.20	68,036.93
第十六年	7,482.69	336.00	1,360.49	5,786.20	73,823.13
第十七年	8,081.30	336.00	1,469.33	6,275.97	80,099.10
第十八年	8,081.30	336.00	1,469.33	6,275.97	86,375.07
第十九年	8,081.30	336.00	1,469.33	6,275.97	92,651.04
第二十年	8,727.81	336.00	1,586.87	6,804.94	99,455.98
第二十一年	8,727.81	336.00	1,586.87	6,804.94	106,260.92
第二十二年	8,727.81	336.00	1,586.87	6,804.94	113,065.86
第二十三年	9,426.03	336.00	1,713.82	7,376.21	120,442.07



第二十四年	9,426.03	336.00	1,713.82	7,376.21	127,818.28
第二十五年	9,426.03	336.00	1,713.82	7,376.21	135,194.49
第二十六年	10,180.12	336.00	1,850.93	7,993.19	143,187.68
第二十七年	10,180.12	336.00	1,850.93	7,993.19	151,180.87
第二十八年	10,180.12	336.00	1,850.93	7,993.19	159,174.06
第二十九年	10,994.53	336.00	1,999.00	8,659.53	167,833.59
第三十年	10,994.53	33,188.02	1,999.00	-24,192.49	143,641.10
合计	228,033.77	42,932.02	41,460.65	143,641.10	143,641.10

## 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	借债本息支付			项目收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	51,800.00	52,955.22	104,755.22		
第一年		336.00	336.00	0.00	
第二年		336.00	336.00	4,500.00	
第三年		336.00	336.00	4,500.00	
第四年		336.00	336.00	4,500.00	
第五年		336.00	336.00	4,860.00	
第六年		336.00	336.00	4,860.00	
第七年		336.00	336.00	4,860.00	
第八年		336.00	336.00	5,248.80	
第九年		336.00	336.00	5,248.80	
第十年		336.00	336.00	5,248.80	
第十一年		336.00	336.00	5,668.71	
第十二年		336.00	336.00	5,668.71	
第十三年		336.00	336.00	5,668.71	
第十四年		336.00	336.00	6,122.20	





第十五年		336.00	336.00	6,122.20	
第十六年		336.00	336.00	6,122.20	
第十七年		336.00	336.00	6,611.97	
第十八年		336.00	336.00	6,611.97	
第十九年		336.00	336.00	6,611.97	
第二十年		336.00	336.00	7,140.94	
第二十一年		336.00	336.00	7,140.94	
第二十二年		336.00	336.00	7,140.94	
第二十三年		336.00	336.00	7,712.21	
第二十四年		336.00	336.00	7,712.21	
第二十五年		336.00	336.00	7,712.21	
第二十六年		336.00	336.00	8,329.19	
第二十七年		336.00	336.00	8,329.19	
第二十八年		336.00	336.00	8,329.19	
第二十九年		336.00	336.00	8,995.53	
第三十年	8,000.00	336.00	8,336.00	8,995.53	
合计	59,800.00	63,035.22	122,835.22	186,573.12	
本息覆盖倍数	1.52				

### (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	51,800.00	52,955.22	104,755.22		
第一年		336.00	336.00	0.00	
第二年		336.00	336.00	4,050.00	
第三年		336.00	336.00	4,050.00	
第四年		336.00	336.00	4,050.00	



第五年		336.00	336.00	4,374.00	
第六年		336.00	336.00	4,374.00	
第七年		336.00	336.00	4,374.00	
第八年		336.00	336.00	4,723.92	
第九年		336.00	336.00	4,723.92	
第十年		336.00	336.00	4,723.92	
第十一年		336.00	336.00	5,101.84	
第十二年		336.00	336.00	5,101.84	
第十三年		336.00	336.00	5,101.84	
第十四年		336.00	336.00	5,509.98	
第十五年		336.00	336.00	5,509.98	
第十六年		336.00	336.00	5,509.98	
第十七年		336.00	336.00	5,950.77	
第十八年		336.00	336.00	5,950.77	
第十九年		336.00	336.00	5,950.77	
第二十年		336.00	336.00	6,426.85	
第二十一年		336.00	336.00	6,426.85	
第二十二年		336.00	336.00	6,426.85	
第二十三年		336.00	336.00	6,940.99	
第二十四年		336.00	336.00	6,940.99	
第二十五年		336.00	336.00	6,940.99	
第二十六年		336.00	336.00	7,496.27	
第二十七年		336.00	336.00	7,496.27	
第二十八年		336.00	336.00	7,496.27	
第二十九年		336.00	336.00	8,095.98	
第三十年	8,000.00	336.00	8,336.00	8,095.98	
合计	59,800.00	63,035.22	122,835.22	167,915.81	
本息覆盖倍数	1.37				

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	51,800.00	52,955.22	104,755.22		
第一年		336.00	336.00	0.00	
第二年		336.00	336.00	3,600.00	
第三年		336.00	336.00	3,600.00	
第四年		336.00	336.00	3,600.00	



第五年		336.00	336.00	3,888.00	
第六年		336.00	336.00	3,888.00	
第七年		336.00	336.00	3,888.00	
第八年		336.00	336.00	4,199.04	
第九年		336.00	336.00	4,199.04	
第十年		336.00	336.00	4,199.04	
第十一年		336.00	336.00	4,534.97	
第十二年		336.00	336.00	4,534.97	
第十三年		336.00	336.00	4,534.97	
第十四年		336.00	336.00	4,897.76	
第十五年		336.00	336.00	4,897.76	
第十六年		336.00	336.00	4,897.76	
第十七年		336.00	336.00	5,289.58	
第十八年		336.00	336.00	5,289.58	
第十九年		336.00	336.00	5,289.58	
第二十年		336.00	336.00	5,712.75	
第二十一年		336.00	336.00	5,712.75	
第二十二年		336.00	336.00	5,712.75	
第二十三年		336.00	336.00	6,169.77	
第二十四年		336.00	336.00	6,169.77	
第二十五年		336.00	336.00	6,169.77	
第二十六年		336.00	336.00	6,663.35	
第二十七年		336.00	336.00	6,663.35	
第二十八年		336.00	336.00	6,663.35	
第二十九年		336.00	336.00	7,196.42	
第三十年	8,000.00	336.00	8,336.00	7,196.42	
合计	59,800.00	63,435.22	122,835.22	149,258.50	
本息覆盖倍数			1.22		

综上所述，预计英德市城乡排水及污水处理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 1.22，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



英德市城乡排水及污水处理设施建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 51,800.00 万元，均已到位。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	2021年6月	2021年广东省农林水利专项债券(六期)	30年	3.77%	每半年支付利息，到期还本	1,360.00
2	2021年8月	2021年广东省政府专项债券(六十八期)	30年	3.58%	每半年支付利息，到期还本	7,640.00
3	2021年10月	2021年广东省政府专项债券(七十六期)	30年	3.69%	每半年支付利息，到期还本	11,100.00
4	2021年11月	2021年广东省政府专项债券(八十六期)	30年	3.59%	每半年支付利息，到期还本	2,900.00
5	2022年5月	2022年广东省政府专项债券(二十五期)	30年	3.40%	每半年支付利息，到期还本	8,100.00
6	2022年6月	2022年广东省政府专项债券(三十一期)	30年	3.37%	每半年支付利息，到期还本	6,200.00
7	2023年4月	2023年广东省政府专项债券(十四期)	30年	3.33%	每半年支付利息，到期还本	6,000.00
8	2023年5月	2023年广东省政府专项债券(二十六期)	30年	3.12%	每半年支付利息，到期还本	3,000.00
9	2023年8月	2023年广东省政府专项债券(三十七期)	30年	3.10%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
10	2023年8月	2023年广东省政府专项债券(五十五期)	30年	3.10%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
11	2024年3月	2024年广东省政府专项债券(十七期)	30年	2.67%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
12	2024年8月	2024年广东省政府专项债券(六十三期)	30年	2.41%	每半年支付利息，到期还本	2,500.00
合计						51,800.00

## 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 8,000.00 万元；





其中：1月拟发行2025年广东省政府专项债券（七期）2,000.00万元（用于项目资本金0.00万元），本年度后续拟发行专项债券6,000.00万元。

### 3. 还本付息测算

假设融资利率4.20%，每半年支付利息，期限为三十年，第三十年末偿还本金。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。

融资项目还本付息计算表

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	1,360.00	1,360.00		3.77%	1,538.16	2,898.16
已融资	7,640.00	7,640.00		3.58%	8,205.36	15,845.36
已融资	11,100.00	11,100.00		3.69%	12,287.70	23,387.70
已融资	2,900.00	2,900.00		3.59%	3,123.30	6,023.30
已融资	8,100.00	8,100.00		3.40%	8,262.00	16,362.00
已融资	6,200.00	6,200.00		3.37%	6,268.20	12,468.20
已融资	6,000.00	6,000.00		3.33%	5,994.00	11,994.00
已融资	3,000.00	3,000.00		3.12%	2,808.00	5,808.00
已融资	1,000.00	1,000.00		3.10%	930.00	1,930.00
已融资	1,000.00	1,000.00		3.10%	930.00	1,930.00
已融资	1,000.00	1,000.00		2.67%	801.00	1,801.00
已融资	2,500.00	2,500.00		2.41%	1,807.50	4,307.50
第一年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第二年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第三年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第四年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第五年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第六年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第七年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第八年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第九年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00



第十年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第十一年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第十二年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第十三年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第十四年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第十五年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第十六年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第十七年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第十八年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第十九年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第二十年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第二十一年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第二十二年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第二十三年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第二十四年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第二十五年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第二十六年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第二十七年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第二十八年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第二十九年	8,000.00		8,000.00	4.20%	336.00	336.00
第三十年	8,000.00	8,000.00		4.20%	336.00	8,336.00
合计		59,800.00			63,035.22	122,835.22

## (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



清远市英德市财政局负责按照专项债务管理规定，审核确定专项债券项目融资平衡方案及相关管理办法，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。负责组织项目对应专项债券还本付息等存续期管理。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。

英德市水利局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使用进度。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，督促项目单位及时上缴项目收益用于还本付息，确保债券还本付息不出任何风险。及时组织项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。

英德市水利局负责按照债券发行组织统一安排，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工作。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使用进度。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。负责按照专项债券项目穿透式管理要求，及时、规范填录专项债券资金支出使用和专项收入收缴等信息录入。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) 强化前期地质勘察工作,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

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站

（<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。

