

# 2025 年广东省政府专项债券（七期）

## 英德市供水工程

### 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	1
(三) 项目情况	3
(四) 项目立项情况或实施依据	3
(五) 责任主体	3
<b>二、项目实施重要性和经济社会效益分析</b>	<b>13</b>
(一) 重要性分析：	14
(二) 经济效益分析：	14
(三) 社会效益分析：	15
<b>三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划</b>	<b>15</b>
(一) 投资估算	15
(二) 筹措方案	16
(三) 项目实施安排	19
(四) 债券资金用途	20
<b>四、项目收益与融资平衡情况</b>	<b>20</b>
(一) 项目预期成本收益	21
(二) 融资收益平衡情况	24
(三) 总体评价	27
<b>五、专项债券管理</b>	<b>30</b>
(一) 债券资金概况	30
(二) 债券资金管理	33
(三) 职责分工	35
<b>六、项目风险控制</b>	<b>35</b>
(一) 潜在风险及控制措施	36
(二) 还款保障措施	42
<b>七、其他需要说明事项</b>	<b>42</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

我国供水行业将进入水务市场化进程不断加快、供水行业快速发展的新时期。

供水能力增加、供水水质标准不断提高。为了满足经济社会发展需要，供水能力要有所增加，更重要的是提高供水质量。随着社会经济发展和人民生活水平提高，人们对生活质量和身体健康越来越关注，同时合成有害污染物种类不断增加，对健康造成重要威胁。因此，进一步提高供水水质标准是供水行业发展的大趋势。

水务市场化进程进入加速期。供水行业管理模式从政府直接经营向间接监督管理转变根据WTO规则和社会主义市场经济体制的要求，城市供水行业必须实行政企分离，建立高效率的政府管制机制和企业经营机制。传统体制下政府与企业之间原行政隶属关系将被资产纽带关系取代，政府对供水企业进行行业监督管理。政府有关部门主要做好市场的准入和退出监管，产品与服务价格监管，供水企业成本监控，产品与服务质量的监管等。

供水企业将加快改革步伐。传统体制下绝大多数供水企业是隶属于政府职能部门的国有自然垄断企业，垄断经营，缺乏竞争，效率低、成本高。入世后跨国水务集团将大规模进入我国供水市场，国内供水企业要在竞争中求得生存和发展，必须按照社会主

义市场经济规律和建立现代企业制度的要求，建立“产权清晰，权责明确，政企分开，管理科学”的现代企业制度。努力引入市场竞争机制，促使供水企业加强管理、严格成本控制和强化投资约束，同时加快资产重组、增强竞争能力，是供水企业改革的方向。

### （三）项目情况

本项目涉及 23 个镇（街）79 个子项目，英德市供水工程分 4 批实施。第一批于 2020 年 10 月实施，目前项目已基本完工；第二批于 2021 年实施，2021 年 5 月开工建设，预计 2021 年 12 月底完工；第三批项目已于 2021 年 10 月开工建设，2022 年 12 月完成主体工程建设，该批截止目前为止，项目已全部进场开工，已完成总进度约 80%；第四批项目预计 2022 年 7 月开工建设，2023 年完成所有工程主体建设。全部项目预计 2024 年 12 月正式完工，2025 年 1 月开始运营。

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

1. 本项目已取得《关于英德市“三镇一场”农村供水提升保障工程（黎溪镇）的批复》（英发改资[2020]340 号）；

2. 本项目已取得《关于英德市“三镇一场”农村供水提升保障工程（连江口镇）的批复》（英发改资[2020]339 号）；

3. 本项目已取得《关于英德市“三镇一场”农村供水提升保障工程（下太镇）的批复》（英发改资[2020]418号）；

4. 本项目已取得《关于英德市供水工程大湾镇瑶排村、小联村等10宗（扩网、水质提升）建设项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2020]411号）；

5. 本项目已取得《关于英德市供水工程东华镇同乐村等4宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2020]401号）；

6. 本项目已取得《关于英德市供水工程浚洸三江墟等5宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2020]478号）；

7. 本项目已取得《关于英德市供水工程横石塘镇新群村1宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2020]407号）；

8. 本项目已取得《关于英德市供水工程黄花镇三山村等6宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2020]404号）；

9. 本项目已取得《关于英德市供水工程桥头镇坪山村等3宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2020]402号）；

10. 本项目已取得《关于英德市供水工程青塘镇青北村何屋等2宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2020]403号）；

11. 本项目已取得《关于英德市供水工程沙口镇官坪村等 4 宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2020]409 号）；

12. 本项目已取得《关于英德市供水工程石牯塘镇（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2020]475 号）；

13. 本项目已取得《关于英德市供水工程石灰铺镇美村 1 宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2020]412 号）；

14. 本项目已取得《关于英德市供水工程水边镇黄竹村等 2 宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2020]408 号）；

15. 本项目已取得《关于英德市供水工程西牛镇沙坝村等 2 宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2020]414 号）；

16. 本项目已取得《关于英德市供水工程下太镇上太村等 3 宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2020]405 号）；

17. 本项目已取得《关于英德市供水工程英城街道办白沙村等 2 宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2020]413 号）；

18. 本项目已取得《关于英德市供水工程英红镇星光村等 2 宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2020]410 号）；

19. 本项目已取得《关于英德市供水工程（城南片区）扩网、水质提升建设项目的批复》（英发改资[2021]123 号）；

20. 本项目已取得《关于英德市供水工程大湾镇上坝村等 6 宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2021]131 号）；

21. 本项目已取得《关于英德市供水工程水边镇乌城村等 4 宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2021]139 号）；

22. 本项目已取得《关于英德市供水工程西牛镇黎沙村等 7 宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2021]147 号）；

23. 本项目已取得《关于英德市供水工程白沙镇张坑、岐山坑、太平街（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2021]146 号）；

24. 本项目已取得《关于英德市供水工程青塘镇下径等 12 宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2021]132 号）；

25. 本项目已取得《关于英德市供水工程横石水镇上空下斜山（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2021]148 号）；



26. 本项目已取得《关于英德市供水工程大站镇联丰村(扩网、水质提升)建设项目的批复》(英发改资[2021]136号);

27. 本项目已取得《关于英德市供水工程连江口镇严村等3宗(扩网、水质提升)建设项目的批复》(英发改资[2021]137号);

28. 本项目已取得《关于英德市供水工程下太镇新联村(扩网、水质提升)建设项目的批复》(英发改资[2021]135号);

29. 本项目已取得《关于英德市供水工程英城街道长岭村等2宗(扩网、水质提升)建设项目的批复》(英发改资[2021]140号);

30. 本项目已取得《关于英德市供水工程沙口镇蕉园村等5宗(扩网、水质提升)建设项目的批复》(英发改资[2021]133号);

31. 本项目已取得《关于英德市供水工程横石塘镇前锋村等3宗(扩网、水质提升)建设项目的批复》(英发改资[2021]138号);

32. 本项目已取得《关于英德市供水工程英红镇新岭村等6宗(扩网、水质提升)建设项目的批复》(英发改资[2021]134号);

33. 本项目已取得《关于英德市供水工程波罗镇波罗村等 3 宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2021]141 号）；

34. 本项目已取得《关于英德市供水工程大洞镇社区黄和洞坑（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2021]142 号）；

35. 本项目已取得《关于英德市供水工程浚洸镇鱼水村等 4 宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2021]145 号）；

36. 本项目已取得《关于英德市供水工程黄花镇明迳村等 8 宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2021]143 号）；

37. 本项目已取得《关于英德市供水工程石灰铺镇勤丰村等 2 宗（扩网、水质提升）建设项目的批复》（英发改资[2021]144 号）；

38. 本项目已取得《关于 2021 年英德市大湾镇(田心、长山、英建)集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]317 号）；

39. 本项目已取得《关于 2021 英德市浚洸镇(丰收、镇南)集中供水全覆盖供水工程的批复》（英发改资[2021]311 号）；

40. 本项目已取得《关于 2021 年英德市石灰铺镇(保安)集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]324 号）；

41. 本项目已取得《关于 2021 年英德市石牯塘镇（三联）集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]322 号）；

42. 本项目已取得《关于 2021 年英德市桥头镇（联群、潭坑、新益）集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]331 号）；

43. 本项目已取得《关于 2021 年英德市青塘镇（青北、榔社、新青、石联、榄村、青南、建新）集中供水全覆盖供水工程可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]321 号）；

44. 本项目已取得《关于 2021 年英德市东华镇（汶潭、黄陂、东水、同乐）集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]326 号）；

45. 本项目已取得《关于 2021 年英德市东华镇（九围）集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]323 号）；

46. 本项目已取得《关于 2021 年英德市白沙镇（白沙）集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]319 号）；

47. 本项目已取得《关于 2021 年英德市白沙镇（水心、门洞）集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]327 号）；

48. 本项目已取得《关于 2021 年英德市连江口镇（城樟社区、严村）集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]308 号）；

49. 本项目已取得《关于 2021 年英德市下太镇（灯塔）集中

供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]310号）；

50. 本项目已取得《关于 2021 年英德市英城街道(廊步)集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]328号）；

51. 本项目已取得《关于 2021 年英德市横石塘镇(石门台、共耕、新群、龙新)集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]325号）；

52. 本项目已取得《关于 2021 年英德市望埠镇（古村）集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]314号）；

53. 本项目已取得《关于 2021 年英德市望埠镇（崩岗）集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]309号）；

54. 本项目已取得《关于 2021 年英德市望埠镇（同心）集中供水全覆盖供水工程可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]315号）；

55. 本项目已取得《关于 2021 年英德市黄花镇集中供水全覆盖供水工程项目可行性研究报告的批复》（英发改资[2021]313号）；

56. 本项目已取得《关于 2021 年英德市九龙镇（九龙、塘坑、金鸡）集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]320号）；

57. 本项目已取得《关于英德市西牛镇（花塘、小湾、花田）集中供水全覆盖供水工程的批复》（英发改资[2021]333号）；

58. 本项目已取得《关于 2021 年英德市水边镇（水边、流寨）集中供水全覆盖供水工程建设项目的批复》（英发改资[2021]330 号）；

59. 本项目已取得《关于英德市西牛镇（兴塘、石金、赤米、高道、黎沙）集中供水全覆盖供水工程的批复》（英发改资[2021]334 号）；

60. 本项目已取得《关于 2021 年英德市英城街道（城西）集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]332 号）；

61. 本项目已取得《关于 2021 年英德市大湾镇（古道、上洞、上坝、小联）集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]316 号）；

62. 本项目已取得《关于 2021 年英德市望埠镇（崦山）集中供水全覆盖供水工程项目的批复》（英发改资[2021]312 号）；

63. 本项目已取得《关于英德市望埠镇镇墟供水管网扩建工程可行性研究报告的批复》（英发改资[2020]389 号）。

64. 本项目已取得《关于英德市沙口某部队供水工程建设项目的批复》（英发改资[2021]427 号）。

65. 本项目已取得《关于英德市沙口某部队供水工程项目的批复》（英发改资〔2022〕54 号）。

66. 本项目已取得《关于英德市大站镇片区供水扩网及驻军基地水质提升项目可行性研究报告的批复》（英发改资〔2022〕

65 号）。

67. 本项目已取得《关于英德市波罗河引水灌区等 4 个中型灌区量水设施设置工程项目的批复》（英发改资〔2022〕95 号）。

68. 本项目已取得《关于 2022 年英德市东华镇文南集中供水工程项目的批复》（英发改资〔2022〕97 号）。

69. 本项目已取得《关于 2022 年英德市英城街道白沙村集中供水工程项目的批复》（英发改资〔2022〕98 号）。

70. 本项目已取得《关于英德市黎溪镇松柏村委供水工程的批复》（英发改资〔2022〕122 号）。

71. 本项目已取得《关于英德市大洞镇天堂山引水工程的批复》（英发改资〔2022〕121 号）。

72. 本项目已取得《关于英德市东华镇茶山片区水质提升工程可行性研究报告的批复》（英发改资〔2022〕120 号）。

73. 本项目已取得《关于英德市英城街道廊步村集中供水工程可行性研究报告的批复》（英发改资〔2022〕123 号）。

74. 本项目已取得《关于英城街道城西、长岭集中供水工程可行性研究报告的批复》（英发改资〔2022〕128 号）。

75. 本项目已取得《关于英德市西牛镇沙坝村冲面集中供水工程项目的批复》（英发改资〔2022〕131 号）。

76. 本项目已取得《关于英德市横石水镇等 5 个镇农村供水保障工程的批复》（英发改资〔2022〕126 号）。

77. 本项目已取得《关于英德市下太镇等 3 个镇农村供水保障工程可行性研究报告的批复》（英发改资〔2022〕124 号）。

78. 本项目已取得《关于英德市石灰铺镇等 6 个镇农村供水保障工程的批复》（英发改资〔2022〕130 号）。

79. 本项目已取得《关于英德市沙口镇等 5 个镇农村供水保障工程可行性研究报告的批复》（英发改资〔2022〕127 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	负责保障水资源开发利用；指导水资源保护工作；统筹和保障生活、生产经营和生态环境用水；负责节约用水工作；负责提出水利固定资产投资规模、方向及县级财政性资金安排建议并组织指导实施；组织指导水利设施、水域及其岸线的管理、保护与综合利用；指导监督水利工程建设与运行管理等。
住所	广东省清远市英德市英城金子山大道北（林业大厦）
法定代表人	邹五平
经费来源	财政拨款
颁发日期	2022 年 02 月 23 日
机构性质	机关
赋码机关	中共英德市委机构编制委员会

英德市供水工程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：**

英德市属于北江中下游与翁江、连江下游地带。全市地貌除周围的高山地带外，以山地低丘为主，间有北江、翁江、连江三个水系的盆地平原，主要耕作区均分布区。地势上沿三江自北向南逐渐低下，在各江范围内皆具有各自的各支流水系的分水山系、峡谷和谷间小平原。境内山坡除石灰岩区外植被覆盖率较高。气候属亚热带季风气候，多年平均气温 20.7℃，年平均降雨量 2012.6mm，年平均日照时数 1,631.7 小时，年平均霜日 9 天。河流水系除北江、翁江、连江三大过境河流外，集雨面积 100km<sup>2</sup> 以上的河流有 16 条。近年来，由于镇区的快速发展，城区常住人口快速增加，自来水需求增大，自来水供应日趋紧张，迫切需要提高城区自来水的供水能力。

### **（二）经济效益分析：**

定由于单个供水项目只是整个英德市供水网络的一部分，项目价格因素的构成、范围等均与现行价格有所不同，在财务分析中原则上应采用项目预期财务价格。项目预期财务价格是指能保证项目投资与运营成本全额回收并略有盈余时项目产出应对实



现的价格，其只针对项目本身，对于项目范围之外（如城市现有设施等）是无效的。

项目预期财务价格采用合理收益定价法，通过设定的基准收益率来倒推价格，保障项目在合理收益率条件下，具有财务生存能力和偿债能力。根据《英德市供水工程相关数据说明》村村通自来水水价约为 1.5 元/m<sup>3</sup>，非居民用水 1.98 元/m<sup>3</sup>，以上水价所含费用只包括水资源费，不含污水处理费和其他代收费用。

### **（三）社会效益分析：**

水是生命之源，是人类社会赖以生存和发展的不可替代的资源。2020 年广东省农林水利专项债券（七期）为清远市英德市供水工程。为清远市英德市居民供水系统工程进行升级和改造，改善农村生活饮用水条件，提高供水质量。

## **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) 根据粤水建管[2017]37 号文执行《广东省水利水电工程设计概（估）算编制规定》；

2) 建筑工程执行《广东省水利水电建筑工程概算定额》《广东省水利水电设备安装工程概算定额》；

3) 广东省水利厅文件粤水建设[2019]9 号文《广东省水利厅关于调整《广东省水利水电工程设计概（估）算编制规定》增值

税销项税税率的通知粤水建设[2019]9 号)》，对税率作了相应的调整，税金取费率为 9%，企业利润率统一取 7%；

4) 根据广东省水利厅文件粤水建管[2017]37 号文《广东省水利厅关于公布我省水利水电工程概预算部分定额调整的通知》，对人工单价进行了调整，按广东省四类工资区进行计算，即普工 65.1 元/工日、技工 90.9 元/工日，并增列安全生产、文明施工措施费；

5) 工程量根据初步设计图纸、省水利厅《水利水电工程设计工程量计算规定（摘录）》及有关文件规定进行计算；

6) 缺项定额采用水利部水总[2002]116 号、水建管[1999]523 号及相关 100101 行业主管部门颁发的现行定额等。

## 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	56,965.00
2	工程建筑其他费用	8,145.00
项目总投资		65,110.00

## （二）筹措方案

### 1. 市场化融资资金筹措：

暂无。

## 2. 地方政府债券资金筹措:

### 1) 存量债券资金列式

英德市供水工程，以前年度已安排专项债券资金共计45,100.00万元，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	2020年8月	2020年广东省政府专项债券(七十八期)	30年	3.98%	每半年支付利息,到期还本	3,000.00
2	2021年4月	2021年广东省政府专项债券(十一期)	30年	3.92%	每半年支付利息,到期还本	1,300.00
3	2021年6月	2021年广东省政府专项债券(三十八期)	30年	3.78%	每半年支付利息,到期还本	3,100.00
4	2021年10月	2021年广东省政府专项债券(六十七期)	30年	3.69%	每半年支付利息,到期还本	7,000.00
5	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	11,900.00
6	2022年1月	2022年广东省政府专项债券(九期)	30年	3.40%	每半年支付利息,到期还本	1,500.00
7	2022年3月	2022年广东省政府专项债券(十六期)	30年	3.49%	每半年支付利息,到期还本	2,500.00
8	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	200.00
9	2022年5月调整	2021年广东省政府专项债券(七十五期)	30年	3.69%	每半年支付利息,到期还本	700.00
10	2022年5月调整	2021年广东省政府专项债券(六十三期)	10年	3.13%	每半年支付利息,到期还本	700.00
11	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	1,000.00
12	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	5,000.00
13	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	2,000.00
14	2023年8月	2023年广东省政府专项债券(三十四期)	10年	2.85%	每半年支付利息,到期还本	1,000.00

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)
15	2023年8月	2023年广东省政府专项债券(五十期)	10年	2.70%	每半年支付利息,到期还本	1,500.00
16	2024年1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	1,200.00
17	2024年9月	2024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	1,500.00
合计						45,100.00

## 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 4,600.00 万元;

其中: 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券(七期)

1,600.00 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 3,000.00 万元。

## 3. 非融资资金筹措:

本项目计划申请财政性资金 15,410.00 万元, 资金尚未到账。

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		非融资资金						地方政府专项债券融资			
		已到位金额	已到位融资资金	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	65,110.00	45,100.00					15,410.00				1,600.00	45,100.00	3,000.00
2020年	3,000.00	3,000.00										3,000.00	
2021年	23,300.00	23,300.00										23,300.00	
2022年	6,600.00	6,600.00										6,600.00	
2023年	9,500.00	9,500.00										9,500.00	
2024年	2,700.00	2,700.00										2,700.00	
2025年	20,010.00						15,410.00				1,600.00		3,000.00

### （三）项目实施安排

项目建设不涉及环评及用地批复，分为多个子项目，具体施工情况如下：

英德市供水工程分4批实施。第一批于2020年10月实施，目前项目已基本完工；第二批于2021年实施，2021年5月开工建设，预计2021年12月底完工；第三批项目已于2021年10月开工建设，2022年12月完成主体工程建设，该批截止目前为止，项目已全部进场开工，已完成总进度约80%；第四批项目预计2022年7月开工建设，2023年完成所有工程主体建设。全部项目预计2025年12月正式完工。

本次发债子项目已全部完成立项，不涉及办理用地和环评手续。

### （四）债券资金用途

本次拟发行专项债券1,600.00万元，主要用于我市实施农村工程扩网、水质提升及农村集中供水全覆盖，惠及全市23个镇街、108条行政村、628条自然村，新增供水及改善人口总数为11.2万人。主要建设内容包括新建深水井、泵房泵站、新建取水陂头、蓄水池、一体化设备及消毒设备、铺设供水管网及入户装表等。

### 专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
项目工程款	1,600.00
合计	1,600.00

## 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。

本项目建成正式运营后主要收入包括为水费收入和河砂出让金收入。

#### （1）水费收入

年预计收入 3,000.00 万元，已发债期限内收入合计 87,000.00 万元；

#### （2）河砂出让金收入

年预计收入 5,000.00 万元，已发债期限内收入合计 145,000.00 万元。

### 收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	水费收入	河砂出让金收入	合计
第一年			
第二年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第三年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第四年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第五年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第六年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第七年	3,000.00	5,000.00	8,000.00

第八年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第九年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第十年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第十一年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第十二年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第十三年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第十四年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第十五年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第十六年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第十七年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第十八年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第十九年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第二十年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第二十一年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第二十二年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第二十二年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第二十四年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第二十五年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第二十六年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第二十七年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第二十八年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第二十九年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
第三十年	3,000.00	5,000.00	8,000.00
合计	87,000.00	145,000.00	232,000.00

## 2. 成本预测

本项目建成正式运营后主要支出包括水资源费、其他动力和材料费、工资和福利费和维修维护费。

根据《关于调整水资源费征收标准的通知》（粤价〔2009〕62号），水资源费收费标准为0.12元/m；根据调查同类型项目的运营情况，确定其他动力和材料费收费标准为0.05元/m，工资和福利费为项目总收益的15%，维修维护费为项目总收益的5%。



## 成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	水资源费	其他动力和材料费	工资和福利费	维修维护费	合计
第一年					
第二年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第三年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第四年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第五年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第六年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第七年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第八年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第九年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第十年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第十一年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第十二年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第十三年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第十四年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第十五年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第十六年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第十七年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第十八年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第十九年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第二十年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第二十一年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第二十二年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第二十三年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第二十四年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第二十五年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第二十六年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第二十七年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第二十八年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
第二十九年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40

第三十年	254.50	106.10	517.33	172.47	1,050.40
合计	7,380.50	3,076.90	15,002.57	5,001.63	30,461.60

### 3. 项目自身资金平衡相关收益情况

根据上述测算，英德市供水工程在债券存续期内的项目营运收益为 201,538.40 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	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第三年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第四年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第五年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第六年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第七年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第八年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第九年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第十年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第十一年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第十二年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第十三年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第十四年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第十五年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第十六年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第十七年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第十八年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第十九年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第二十年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第二十一年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第二十二年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第二十三年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第二十四年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第二十五年	8,000.00	1,050.40	6,949.60

第二十六年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第二十七年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第二十八年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第二十九年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
第三十年	8,000.00	1,050.40	6,949.60
合计	232,000.00	30,461.60	201,538.40

## (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	193.20	0.00	-193.20	-193.20
第二年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	6,563.20
第三年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	13,319.60
第四年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	20,076.00
第五年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	26,832.40
第六年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	33,588.80
第七年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	40,345.20
第八年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	47,101.60
第九年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	53,858.00
第十年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	60,614.40
第十一年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	67,370.80
第十二年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	74,127.20
第十三年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	80,883.60

第十四年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	87,640.00
第十五年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	94,396.40
第十六年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	101,152.80
第十七年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	107,909.20
第十八年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	114,665.60
第十九年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	121,422.00
第二十年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	128,178.40
第二十一年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	134,934.80
第二十二年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	141,691.20
第二十三年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	148,447.60
第二十四年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	155,204.00
第二十五年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	161,960.40
第二十六年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	168,716.80
第二十七年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	175,473.20
第二十八年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	182,229.60
第二十九年	8,000.00	193.20	1,050.40	6,756.40	188,986.00
第三十年	8,000.00	14,204.00	1,050.40	-7,254.40	181,731.60
合计	232,000.00	19,806.80	30,461.60	181,731.60	181,731.60

## 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	45,100.00	44,771.80	89,871.80		
第一年		193.20	193.20	0.00	
第二年		193.20	193.20	6,949.60	

第三年		193.20	193.20	6,949.60	
第四年		193.20	193.20	6,949.60	
第五年		193.20	193.20	6,949.60	
第六年		193.20	193.20	6,949.60	
第七年		193.20	193.20	6,949.60	
第八年		193.20	193.20	6,949.60	
第九年		193.20	193.20	6,949.60	
第十年		193.20	193.20	6,949.60	
第十一年		193.20	193.20	6,949.60	
第十二年		193.20	193.20	6,949.60	
第十三年		193.20	193.20	6,949.60	
第十四年		193.20	193.20	6,949.60	
第十五年		193.20	193.20	6,949.60	
第十六年		193.20	193.20	6,949.60	
第十七年		193.20	193.20	6,949.60	
第十八年		193.20	193.20	6,949.60	
第十九年		193.20	193.20	6,949.60	
第二十年		193.20	193.20	6,949.60	
第二十一年		193.20	193.20	6,949.60	
第二十二年		193.20	193.20	6,949.60	
第二十三年		193.20	193.20	6,949.60	
第二十四年		193.20	193.20	6,949.60	
第二十五年		193.20	193.20	6,949.60	
第二十六年		193.20	193.20	6,949.60	
第二十七年		193.20	193.20	6,949.60	
第二十八年		193.20	193.20	6,949.60	
第二十九年		193.20	193.20	6,949.60	
第三十年	4,600.00	193.20	4,793.20	6,949.60	
合计	49,700.00	50,567.80	100,267.80	201,538.40	
本息覆盖倍数	2.01				

### （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	45,100.00	44,771.80	89,871.80		
第一年		193.20	193.20	0.00	
第二年		193.20	193.20	6,254.64	
第三年		193.20	193.20	6,254.64	
第四年		193.20	193.20	6,254.64	
第五年		193.20	193.20	6,254.64	
第六年		193.20	193.20	6,254.64	
第七年		193.20	193.20	6,254.64	
第八年		193.20	193.20	6,254.64	
第九年		193.20	193.20	6,254.64	
第十年		193.20	193.20	6,254.64	
第十一年		193.20	193.20	6,254.64	
第十二年		193.20	193.20	6,254.64	
第十三年		193.20	193.20	6,254.64	
第十四年		193.20	193.20	6,254.64	
第十五年		193.20	193.20	6,254.64	
第十六年		193.20	193.20	6,254.64	
第十七年		193.20	193.20	6,254.64	
第十八年		193.20	193.20	6,254.64	
第十九年		193.20	193.20	6,254.64	
第二十年		193.20	193.20	6,254.64	
第二十一年		193.20	193.20	6,254.64	
第二十二年		193.20	193.20	6,254.64	

第二十二年		193.20	193.20	6,254.64	
第二十四年		193.20	193.20	6,254.64	
第二十五年		193.20	193.20	6,254.64	
第二十六年		193.20	193.20	6,254.64	
第二十七年		193.20	193.20	6,254.64	
第二十八年		193.20	193.20	6,254.64	
第二十九年		193.20	193.20	6,254.64	
第三十年	4,600.00	193.20	4,793.20	6,254.64	
合计	49,700.00	50,567.80	100,267.80	181,384.56	
本息覆盖倍数	1.81				

### 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	45,100.00	44,771.80	89,871.80		
第一年		193.20	193.20	0.00	
第二年		193.20	193.20	5,559.68	
第三年		193.20	193.20	5,559.68	
第四年		193.20	193.20	5,559.68	
第五年		193.20	193.20	5,559.68	
第六年		193.20	193.20	5,559.68	
第七年		193.20	193.20	5,559.68	
第八年		193.20	193.20	5,559.68	
第九年		193.20	193.20	5,559.68	
第十年		193.20	193.20	5,559.68	
第十一年		193.20	193.20	5,559.68	
第十二年		193.20	193.20	5,559.68	
第十三年		193.20	193.20	5,559.68	
第十四年		193.20	193.20	5,559.68	
第十五年		193.20	193.20	5,559.68	
第十六年		193.20	193.20	5,559.68	
第十七年		193.20	193.20	5,559.68	
第十八年		193.20	193.20	5,559.68	

第十九年		193.20	193.20	5,559.68	
第二十年		193.20	193.20	5,559.68	
第二十一年		193.20	193.20	5,559.68	
第二十二年		193.20	193.20	5,559.68	
第二十三年		193.20	193.20	5,559.68	
第二十四年		193.20	193.20	5,559.68	
第二十五年		193.20	193.20	5,559.68	
第二十六年		193.20	193.20	5,559.68	
第二十七年		193.20	193.20	5,559.68	
第二十八年		193.20	193.20	5,559.68	
第二十九年		193.20	193.20	5,559.68	
第三十年	4,600.00	193.20	4,793.20	5,559.68	
合计	49,700.00	50,567.80	100,267.80	161,230.72	
本息覆盖倍数	1.61				

综上所述，预计英德市供水工程预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.61，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

##### 1) 存量债券资金列式

英德市供水工程，以前年度已安排专项债券资金共计 45,100.00 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	2020年8月	2020年广东省政府专项债券（七十八期）	30年	3.98%	每半年支付利息，到期还本	3,000.00
2	2021年4月	2021年广东省政府专项债券（十一期）	30年	3.92%	每半年支付利息，到期还本	1,300.00



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)
3	2021年6月	2021年广东省政府专项债券（三十八期）	30年	3.78%	每半年支付利息，到期还本	3,100.00
4	2021年10月	2021年广东省政府专项债券（六十七期）	30年	3.69%	每半年支付利息，到期还本	7,000.00
5	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	11,900.00
6	2022年1月	2022年广东省政府专项债券（九期）	30年	3.40%	每半年支付利息，到期还本	1,500.00
7	2022年3月	2022年广东省政府专项债券（十六期）	30年	3.49%	每半年支付利息，到期还本	2,500.00
8	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	200.00
9	2022年5月调整	2021年广东省政府专项债券（七十五期）	30年	3.69%	每半年支付利息，到期还本	700.00
10	2022年5月调整	2021年广东省政府专项债券（六十三期）	10年	3.13%	每半年支付利息，到期还本	700.00
11	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	1,000.00
12	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	5,000.00
13	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	2,000.00
14	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（三十四期）	10年	2.85%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
15	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（五十期）	10年	2.70%	每半年支付利息，到期还本	1,500.00
16	2024年1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	1,200.00
17	2024年9月	2024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	1,500.00
合计						45,100.00

## 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 4,600.00 万元；

其中：1月拟发行2025年广东省政府专项债券（七期）1,600.00万元（用于项目资本金0.00万元），本年度后续拟发行专项债券3,000.00万元。

### 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	3,000.00	3,000.00		3.98%	3,582.00	6,582.00
已融资	1,300.00	1,300.00		3.92%	1,528.80	2,828.80
已融资	3,100.00	3,100.00		3.78%	3,515.40	6,615.40
已融资	7,000.00	7,000.00		3.69%	7,749.00	14,749.00
已融资	11,900.00	11,900.00		3.59%	12,816.30	24,716.30
已融资	1,500.00	1,500.00		3.40%	1,530.00	3,030.00
已融资	2,500.00	2,500.00		3.49%	2,617.50	5,117.50
已融资	200.00	200.00		3.40%	204.00	404.00
已融资	700.00	700.00		3.69%	774.90	1,474.90
已融资	700.00	700.00		3.13%	219.10	919.10
已融资	1,000.00	1,000.00		3.37%	1,011.00	2,011.00
已融资	5,000.00	5,000.00		3.33%	4,995.00	9,995.00
已融资	2,000.00	2,000.00		3.12%	1,872.00	3,872.00
已融资	1,000.00	1,000.00		2.85%	285.00	1,285.00
已融资	1,500.00	1,500.00		2.70%	405.00	1,905.00
已融资	1,200.00	1,200.00		2.78%	1,000.80	2,200.80
已融资	1,500.00	1,500.00		2.96%	666.00	2,166.00
第一年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第二年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第三年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20

第四年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第五年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第六年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第七年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第八年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第九年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第十年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第十一年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第十二年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第十三年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第十四年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第十五年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第十六年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第十七年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第十八年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第十九年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第二十年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第二十一年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第二十二年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第二十三年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第二十四年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第二十五年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第二十六年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第二十七年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第二十八年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第二十九年	4,600.00		4,600.00	4.20%	193.20	193.20
第三十年	4,600.00	4,600.00		4.20%	193.20	4,793.20
合计		49,700.00			50,567.80	100,267.80

## （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。

英德市水利局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

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。

