

2025 年广东省政府专项债券（七期）
英德高新区园区基础设施及周边配套建设项目
募投报告

实施单位盖章：英德市兴德投资有限公司

主管部门盖章：清远英德高新技术产业开发区
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	4
(四) 项目立项情况或实施依据	7
(五) 责任主体	7
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	10
(一) 重要性分析:	10
(二) 经济效益分析:	10
(三) 社会效益分析:	10
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	11
(一) 投资估算	11
(二) 筹措方案	13
(三) 项目实施安排	16
(四) 债券资金用途	16
四、项目收益与融资平衡情况	16
(一) 项目预期成本收益	16
1. 项目收入测算	17
2. 项目成本及相关税费	22
3. 项目损益情况	23
(二) 融资收益平衡情况	24
(三) 总体评价	27
五、专项债券管理	30
(一) 债券资金概况	30
(二) 债券资金管理	32
(三) 职责分工	33
六、项目风险控制	35
(一) 潜在风险及控制措施	35
(二) 还款保障措施	40
七、其他需要说明事项	41

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

清远市委、市政府高度重视高新区的建设发展,2020 年清远市人民政府出台了《清远市加快科技创新发展的若干政策的通知》(清府(2020) 68 号), 明确要求落实省有关高新区高质量发展的政策措施, 推进高新区改革创新。

《广东省人民政府关于促进高新技术产业开发区高质量发展的意见(粤府〔2019〕 28 号)》指出, 以提高高新区发展质量和效益为目标, 以发展高科技、实现产业化为方向, 坚持深化改革、创新引领、绿色集约、开放协同、特色发展, 围绕构建“一核一带一区”区域发展新格局, 优化全省高新区布局, 创新高新区发展体制机制, 全力推进产业转型升级, 全面提升科技创新能力, 着力打造国际一流的产业发展生态和创新创业生态, 努力将高新区建设成为创新驱动发展示范区、新兴产业集聚区、转型升级引领区、高质量发展先行区, 形成区域经济新的增长极, 为广东省构建现代化经济体系提供有力支撑。

《化工建设行业“十四五”发展规划(2021-2025 年)》指出, “十三五”时期, 化工建设行业发展取得明显成效, 但与国际先进水平以及新的发展要求仍有一定差距, 主要体现在战略引领能力不强、企业经济效益增长与规模增长不同步、全面风险管控能力弱、企业信息化建设与管理实际需求存在差距、工程建设与产

学研一体化参与度不够、国际化经营水平普遍偏低的问题仍然存在等。

智能化发展是社会发展的整体趋势，在智能制造、工业互联网建设大背景下，国家相关行业管理部门十分重视智慧园区建设。2015 年，工业和信息化部印发《关于促进化工园区规范发展的指导意见》（工信部原〔2015〕433 号），将智慧园区建设作为化工园区规范发展的重要方面。2016 年，工业和信息化部制定出台《化工行业“十三五”规划》，把“两化融合目标”列为“十三五”石化化工行业的五个发展目标之一。2017 年，工业和信息化部发布的《国家新型工业化产业示范基地 2017 年工作要点》，明确提出加大对智慧化工园区（示范基地）的经验总结和宣传推广，借鉴其成功经验，继续在相关示范基地中遴选示范典型，推进智慧园区建设。根据工业和信息化部办公厅关于组织开展《2020 年工业互联网试点示范项目申报工作的通知》（工信厅信管函〔2020〕255 号）以及《“十四五”原材料工业发展规划》（工信部联规〔2021〕212 号）的要求，提高原材料工业发展质量和效益，着力优化传统产业和产品结构，培育壮大新材料产业，加速信息技术赋能，补齐产业链短板，实现低碳可循环，促进产业供给高端化、结构合理化、发展绿色化、转型数字化、体系安全化，为推动制造强国建设再上新台阶，为全面建设社会主义现代化国家开好局、起好步提供有力支撑。

（三）项目情况

项目建设概况：清远英德高新技术产业开发区为省级高新技术产业开发区，简称英德高新区。本次园区基础设施及周边配套建设项目共 15 个子项目，本项目涵盖清华和英红两个片区的基础设施和公共配套设施建设工程，包括孵化中心、道路、电力、污水管网、灾害整治等工程，主要为新建总建筑面积约 10000 平方米的孵化中心，建设产业园区道路约 1.5 公里，改造园区道路约 113940 平方米，配套建设排水管网约 1.5 公里、排污管网约 9 公里、压力检查井 2 座，污水阀门井 6 座、给水管网约 3 公里、雨水口约 100 座等；配套建设高压线廊约 10 公里；改造山体护坡约 1.1 公里，设置截水沟和排水系统；新建护坡挡土墙约 1.1 公里等产业园区基础设施等。

1、英德高新区孵化中心建设项目：用地总面积约 7600 平方米，总建筑面积约 10000 平方米，其中中小企业孵化中心建筑面积约 6000 平方米，技术产品研发中心建筑面积约 2828 平方米，知识产权运营中心建筑面积约 672 平方米，配套设施用房（主要为物业管理、配电房、水泵房、门卫值班室、厨房、饭堂、仓储房、消防控制室、系统设备机房等用房）约 500 平方米。

2、英德市高新区智慧园区建设项目：包括安防综合管理系统、智慧交通管理系统、园区地下管线（网）监测管理系统、水质污染防治监测系统、大气污染监测系统等。

3、高新区美妆基地南北向道路工程：道路长约 1233 米，红线宽约 25 米，其中水泥路路面宽约 15 米，配套排水工程、人行道铺装工程等。

4、英德市高新区化工基地高压线廊埋设工程：新建高压线廊，长约 6 公里，平均深度 1.3 米。

5、英德市高新区化工基地基础设施升级改造项目：在高新区内建立一套封闭化管理系统，包括检测中心及配套工程建设，配套车辆门禁管理系统、危化品车辆运输监管系统、危化品停车场监管系统、视频监控系统、应急公共广播系统等。

6、英德市高新区化工基地南边污水管网改造工程：开挖及新建 DN300 给水管约 1142 米，配套压力检查井 2 座，污水阀门井 6 座等。

7、英德市高新区东华片区横三路道路工程：建设道路工程、交通工程、排水工程、照明工程等，其中道路长约 240 米，宽 45 米。

8、英德市高新区地质灾害整治工程：新建一条长约 1025 米护坡挡土墙，新建 30 厘米厚浆砌片石护坡约 2740 立方米，新建 C20 挡土墙约 8380 立方米，安装铁丝网约 870 米，新建 C20 矩形边沟约 380 立方米。

9、英德市高新区东华片区东区污水处理厂建设项目：新建污水处理规模 1 万吨/天的污水处理厂，新建污水管 DN400-DN600 约 7800 米，管线沿途混凝土路面开挖、改造，配套附属设施等。

10、英德市高新区高压线埋设工程：新建电力管沟约 3600 米，破除及改造道路约 6700 平方米，拖拉顶管过路约 300 米等。

11、英德市高新区英红片区道路提升及配套设施建设项目：沿兴邦路、金峰路、誉峰路、金正大路埋设高压管廊，全长约 4500 米，按三级复杂程度，埋深小于 5 米，管廊位于人行道或绿化带下敷设，横跨马路采用拖拉顶管方式敷设。

12、英德市高新区东华片区化工基地道路升级改造工程：1. 展业大道路面修复约 6475 平方米，路缘石修复长约 2040 米，标线恢复约 2270 平方米，新建标志牌约 25 个，新建排水沟长约 4195 米，新建排洪渠长约 740 米，新建电缆沟约 750 米，新建 24 线电缆埋管约 320 米，新建路基边坡防护长 145 米(包括边坡植草及挡土墙)；2. Y600 线新建污水压力管 DN200 长约 3105 米，新建 8 米高路灯 95 杆；3. 怡景路新建 10 米高路灯 60 杆；4. 红星三路新建 10 米高双臂路灯 24 杆、三头投光灯 5 杆；5. 兴业路新建 DN800 污水管长约 220 米，检查井 6 座；6. 英红大道挡土墙修复长约 400 米，路缘石修复长 8430 米等。

13、英德市高新区清华片区 S347 线以北地块平整工程：占地面积约 50664 平方米，开挖土方量为 495293.8 立方米，回填土方量为 42517.5 立方米，剩余土方废置量为 452776.3 立方米。

14、英德市高新区清华片区护坡治理工程：在精细化工基地二期范围边坡按照 8 米高一级重新刷坡，长度约 1025 米；在开发大道附近(塌方部分)增设高度 13-15 米挡墙约 95 米；在园区 G358 以北冠威达项目附近新建挡墙长度约 60 米，高 3 米等。

15、英德市高新区 G358 线以北地块护坡工程：新建挡墙约 165 立方米，围墙 170 米，开挖土方约 41500 立方米，堑顶截水沟 100 米等。

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

1、《关于英德高新区孵化中心建设项目可行性研究报告的批复》（英发改资【2023】19 号）；

2、《关于英德市高新区智慧园区建设项目可行性研究报告的批复》（英发改资【2023】18 号）；

3、《关于高新区美妆基地南北向道路工程项目的可行性研究报告的批复》（英发改资【2022】23 号）；

4、《关于英德市高新区化工基地高压线廊埋设工程项目可行性研究报告的批复》（英发改资【2022】29 号）；

5、《关于英德市高新区化工基地基础设施升级改造项目可行性研究报告的批复》（英发改资【2022】30号）；

6、《关于英德市高新区化工基地南边污水管网改造工程的批复》（英发改资【2022】206号）；

7、《关于英德市高新区东华片区横三路道路工程可行性研究报告的批复》（英发改资【2022】352号）；

8、《关于英德市高新区地质灾害整治工程可行性研究报告的批复》（英发改资【2022】355号）；

9、《关于英德市高新区东华片区东区污水处理厂建设项目可行性研究报告的批复》（英发改资【2022】362号）；

10、《英德市高新区高压线埋设工程可行性研究报告的批复》（英发改资【2022】365号）；

《关于调整英德市高新区高压线埋设工程投资规模、建设内容及规模的批复》（英发改资【2024】169号）。

11、《关于英德市高新区英红片区道路提升及配套设施建设项目可行性研究报告的批复》（英发改资【2022】377号）；

《关于英德市高新区英红片区道路提升及配套设施建设项目可行性研究报告的批复》（英发改资【2024】286号）；

12、《关于英德市高新区东华片区化工基地道路升级改造工程可行性研究报告的批复》（英发改资【2022】422号）；

13、《关于英德市东华镇清华园 S347 线以北地块平整工程项目的批复》（英发改资【2021】358 号）、《关于调整英德市东华镇清华园 S347 线以北地块平整工程项目名称的批复》（英发改资【2023】21 号）；

14、《关于英德市东华镇清华园护坡治理工程项目可行性研究报告的批复》（英发改资【2022】354 号）；

《关于调整英德市东华镇清华园护坡治理工程项目名称的批复》（英发改资【2023】22 号）；

《关于调整英德市高新区清华片区护坡治理工程投资规模、建设内容及规模的批复》（英发改资【2024】168 号）；

15、《关于英德市高新区大镇高速出口交警八大队旁护坡工程的批复》（英发改资【2022】361 号）；

《关于调整关于英德市高新区大镇高速出口交警八大队旁护坡工程名称的批复》（英发改资【2023】40 号）。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位为英德市兴德投资有限公司和英德英红园经济发展有限公司，机构详细信息如下表：

名称	英德市兴德投资有限公司
统一社会信用代码	91441881065148612Y
机构地址	英德市东华镇政府办公大楼
负责人	李乐
机构性质	有限责任公司（国有独资）

名称	英德英红园经济发展有限公司
统一社会信用代码	914418810621657911
机构地址	英德市英红镇英红行政服务大楼708室
法定代表人	刘斌
机构性质	有限责任公司（国有独资）

2. 本项目主管部门为：清远英德高新技术产业开发区管理委员会

3. 本项目资产管理部门为：清远英德高新技术产业开发区管理委员会

英德高新区园区基础设施及周边配套建设项目建设完成形成资产后，清远英德高新技术产业开发区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：

英德高新区园区基础设施及周边配套建设项目建设与国家政策和规划相关，符合“十四五”规划的要求，属于财政支持范围；能够促进园区的快速发展，提升园区管理和服务水平，加快建设现代产业体系，具有明显的社会效益。该项目建设具有一定的必要性和紧迫性。

（二）经济效益分析：

本项目建成后，能为园区提供更好的配套服务，可以吸引更多的企业入驻工业园区，对工业园区及当地经济有拉动作用，对

周边地区城市化发展具有极大的推动作用。本项目有利于优化、完善产业链，促进区域产业结构的调整，带动产业结构的升级，实现经济的提升和转型。

（三）社会效益分析：

本项目的建设实施对周边人民生活具有重要的现实意义及长远的社会效益；孵化中心的建设可为大众创业提供更好的条件，吸引高新人才及企业进驻园区；高新区道路、电力、排污、整治等基础设施的建设可在一定程度上解决高新区污水处理、地质灾害等问题，有利于提高公共卫生服务水平，提升园区配套水平也为提高创业企业的成活率、推动中小企业发展起到积极作用；同时，中小企业的发展对于统筹城乡劳动就业，大力推动农村富余劳动力转移，增加农民经济收入，改善农民生活，保持社会稳定也起到重要作用。由此可见，本项目的社会效益显著。

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）建设部《市政工程投资估算指标》（HGZ47-101-2007）；

（2）建设部《市政工程投资估算编制办法》（建标【2007】164号）；

（3）建安工程参照同类工程单位造价，按指标计价法估算；

(4) 建设单位管理费：执行财政部建材（2002）394 号《关于基本建设财务管理规定》的文件；

(5) 工程勘察费：执行《工程勘察设计收费标准》（计价格[2012]10 号）的文件；

(6) 工程设计费：执行《工程勘察设计收费标准》（计价格[2012]10 号）的文件；

(7) 环境影响评价费：执行《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）、《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）文件的规定；

(8) 工程监理费：执行国家发改委、建设部发布的《建设工程监理与相关事务收费的管理规定》的通知；

(9) 招标代理费：执行国家发改委计价格（2002）1980 号关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知；

(10) 施工图审查费按国家发展改革委发改价格（2011）534 号关于发布《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》和广东省物价局的《粤价[2011]88 号》规定；

(11) 国家物价局、统计局公布的物价上涨指数（CPI 指数）。

2. 项目总投资

子项目投资估算汇总表

序号	投资估算项目名称	总金额（万元）
----	----------	---------

1	英德高新区孵化中心建设项目	6,000.00
2	英德市高新区智慧园区建设项目	3,240.00
3	高新区美妆基地南北向道路工程	1,645.00
4	英德市高新区高压线埋设工程	676.00
5	英德市高新区化工基地基础设施升级改造项目	3,993.00
6	英德市高新区化工基地南边污水管网改造工程	254.00
7	英德市高新区东华片区横三路道路工程	1,112.00
8	英德市高新区地质灾害整治工程	2,092.00
9	英德市高新区东华片区东区污水处理厂建设项目	4,000.00
10	英德市高新区化工基地高压线廊埋设工程	1,790.00
11	英德市高新区英红片区道路提升及配套设施建设项目	2,143.00
12	英德市高新区东华片区化工基地道路升级改造工程	3,598.00
13	英德市高新区清华片区 S347 线以北地块平整工程	992.00
14	英德市高新区清华片区护坡治理工程	2,399.00
15	英德市高新区 G358 线以北地块护坡工程	380.00
合计		34,314.00

（二）筹措方案

1. 市场化融资资金筹措：

无市场化融资。

2. 地方政府债券资金筹措：

1) 存量债券资金列式

英德高新区园区基础设施及周边配套建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 8,000.00 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	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	6,000.00
2	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	2,000.00
合计						8,000.00

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 22,000.00 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 21,000.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

本项目财政性资金 4,314.00 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 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	34,314.00	8,000.00					4,314.00				1,000.00	8,000.00	21,000.00	
2023 年	6,000.00	6,000.00										6,000.00		
2024 年	2,000.00	2,000.00										2,000.00		
2025 年	22,000.00										1,000.00		21,000.00	
以后年度	4,314.00						4,314.00							

（三）项目实施安排

清远英德高新技术产业开发区为省级高新技术产业开发区，简称英德高新区。本次园区基础设施及周边配套建设项目共 15 个分项目。本项目涵盖清华和英红两个片区的基础设施和公共配套设施建设工程，包括孵化中心、道路、电力、污水管网、灾害整治等工程，主要为新建总建筑面积约 10000 平方米的孵化中心，建设产业园区道路约 1.5 公里，改造园区道路约 113940 平方米，配套建设排水管网约 1.5 公里、排污管网约 9 公里、压力检查井 2 座，污水阀门井 6 座、给水管网约 3 公里、雨水口约 100 座等；配套建设高压线廊约 10 公里；改造山体护坡约 1.1 公里，设置截水沟和排水系统；新建护坡挡土墙约 1.1 公里等产业园区基础设施等。项目开工时间为 2023 年 4 月，拟竣工时间为 2026 年 12 月，项目整体运营日期为 2027 年 1 月，部分项目完工后提前运营。目前，英德高新区园区基础设施及周边配套建设项目正在开展前期工作，项目的规划、用地、施工许可等手续正在办理。

（四）债券资金用途

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
进度款	1000.00
合计	1000.00

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中可知该项目建成正式运营后主要收入包括孵化中心收入、物业管理收入、土地出让收入、广告牌收入、管廊租赁收入、污水处理收入。

（1）孵化中心收入

孵化中心规划建设一栋建筑面积约 2,828 平方米的 3 层创业企业孵化中心，一栋建筑面积 6,655 平方米的 5 层技术产品研发中心，合计 9,483 平方米。2025 年起可对外出租，月租金单价为 40 元/平方米。伴随区域经济的发展及园区各项基础设施的完善，出租率将逐步提高。预计 2025-2028 出租率为 60%，2029-2032 年度出租率为 70%；2033-2036 年度出租率为 80%；2037 年度之后出租率为 90%，每 5 年租金增长 5%。孵化中心服务费收入包括为入孵企业提供工商、人才、财税、法务、知识产权、政策申报等政策性服务；为入孵企业提供各类线上线下活动、论坛、创业培训、自有媒体、商业咨询甚至融资上市等创业服务；为入孵企业提供从产品设计、包装、销售、市场拓展等产业链服务。本次按孵化中心出租收入的 15%进行估算。

（2）物业管理收入

2022 年有 70 家封闭化管理企业，年物业管理费为 7 万元/家，预测每年物业管理收入及企业数量均逐年递增 5%。

预计有 800 个停车位及充电桩，月租金单价 200 元/个，伴随区域经济的发展及园区各项基础设施的完善，出租率将逐步提高。预计 2025-2029 出租率为 50%，2030-2034 年度出租率为 60%；2035-2039 年度出租率为 70%；2040-2044 年度出租率为 80%，租金增长率为逐年递增 5%。

(3) 土地出让收入

英红片区、清华片区项目周边土地可供出让地块均为 320000 平方米。各年出让面积见下表：

片区	英红	清华
年份	年出让面积（平方米）	年出让面积（平方米）
第 1 年	10000	10000
第 2 年	10000	10000
第 3 年	10000	10000
第 4 年	10000	10000
第 5 年	10000	10000
第 6 年	15000	15000
第 7 年	15000	15000
第 8 年	15000	15000
第 9 年	15000	15000
第 10 年	15000	15000
第 11 年	15000	15000
第 12 年	15000	15000
第 13 年	15000	15000
第 14 年	15000	15000
第 15 年	15000	15000
第 16 年	20000	20000
第 17 年	20000	20000
第 18 年	20000	20000
第 19 年	20000	20000
第 20 年	20000	20000
第 21 年	20000	20000

片区	英红	清华
合计	320000	320000

经市场调查，英红片区工业用地地面单价 300 元/平方米，清华片区工业用地地面单价 400 元/平方米，预测每年上涨 1%。

（4）广告牌收入

高新区园区广告位可设立 1,000 个，结合现阶段的广告位招商情况，年收入约 3 万元/个，预计出租率为 60%，预测每年广告位租金上涨 2%。

（5）管廊租赁收入

目前，高新区共 148 个企业，2025 年起，收取每家企业约 3 万元/年管廊租赁费，预测管廊租赁收入逐年递增 2%，企业数量逐年递增 5%。

（6）污水处理收入

高新区企业 2022 年度总排污量约 400 万立方米，收取污水处理费约 4 元/立方米，本次参考此数据进行测算。随着入驻企业的增加，预测 2026 年起污水处理收入逐年递增 2%，企业数量逐年递增 5%。

收入测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	孵化中心收入	物业管理收入	土地出让收入	广告牌收入	管廊租赁收入	污水处理收入	合计
第一年							
第二年							
第三年	314.08	490.00	700.00	1,800.00	444.00	1,600.00	5,348.08
第四年	314.08	514.50	707.00	1,836.00	475.08	1,713.60	5,560.26
第五年	314.08	691.60	714.00	1,872.72	508.81	1,835.27	5,936.48
第六年	314.08	752.65	721.00	1,910.17	544.94	1,965.57	6,208.41
第七年	314.08	819.96	728.00	1,948.37	583.63	2,105.13	6,499.17
第八年	384.74	894.17	1,102.50	1,987.34	625.07	2,254.59	7,248.41
第九年	384.74	975.98	1,113.00	2,027.09	669.45	2,414.67	7,584.93
第十年	384.74	1,091.14	1,123.50	2,067.63	716.98	2,586.11	7,970.10
第十一年	384.74	1,190.58	1,134.00	2,108.98	767.89	2,769.72	8,355.91
第十二年	384.74	1,300.22	1,144.50	2,151.16	822.41	2,966.37	8,769.40
第十三年	461.69	1,421.09	1,155.00	2,194.18	880.80	3,176.98	9,289.74
第十四年	461.69	1,554.35	1,165.50	2,238.06	943.34	3,402.55	9,765.49
第十五年	461.69	1,728.49	1,176.00	2,282.82	1,010.32	3,644.13	10,303.45
第十六年	461.69	1,890.47	1,186.50	2,328.48	1,082.05	3,902.86	10,852.05
第十七年	461.69	2,069.05	1,198.50	2,375.05	1,158.88	4,179.96	11,443.13
第十八年	544.79	2,265.94	1,614.00	2,422.55	1,241.16	4,476.74	12,565.18
第十九年	544.79	2,483.01	1,630.00	2,471.00	1,329.28	4,794.59	13,252.67
第二十年	544.79	2,706.48	1,646.30	2,520.42	1,422.33	5,130.21	13,970.53
第二十一年	544.79	2,706.48	1,662.76	2,570.83	1,521.89	5,489.33	14,496.08
第二十二年	544.79	2,706.48	1,679.39	2,622.24	1,628.43	5,873.58	15,054.91

第二十二年	653.75	2,706.48	1,696.18	2,674.69	1,742.41	6,284.73	15,758.24
第二十四年	653.75	2,706.48	1,713.15	2,728.18	1,864.38	6,724.66	16,390.60
第二十五年	653.75	2,950.06	1,730.28	2,782.75	1,994.89	7,195.39	17,307.12
第二十六年	653.75	2,950.06	1,747.58	2,838.40	2,134.53	7,699.06	18,023.38
第二十七年	653.75	2,950.06	1,765.06	2,895.17	2,283.95	8,238.00	18,785.99
第二十八年	784.50	2,950.06	1,782.71	2,953.07	2,443.83	8,814.66	19,728.83
第二十九年	784.50	2,950.06	1,800.53	3,012.14	2,614.89	9,431.68	20,593.80
第三十年	784.50	2,950.06	1,818.54	3,072.38	2,797.93	10,091.90	21,515.31
合计	14,148.75	53,365.96	37,355.48	66,691.87	36,253.55	130,762.04	338,577.65

2. 项目成本及相关税费

根据项目可行性研究报告中可知项目建成正式运营后主要成本费用支出包括工资及福利费、维护费、管理费、营销费、运营费用。

(1) 工资及福利费

英德高新区管理委员会现有工作人员共计 97 人，通过调查英德地区同行业人员薪资水平及社保规定，结合该园区工作人员目前薪资水平。本次按平均年收入 12 万元计算，预测每年递增 2%。

(2) 维护费

维护费用是园区的日常管理及各项设施维护的费用，2022 年度维护费约 240 万元，预测每年递增 3%。

(3) 管理费用

管理费用包括办公费、管理人员工资等，2022 年度维护费约 500 万元，预测每年递增 3%。

(4) 营销费用

营销费用包含推广活动、广告宣传等费用，预计 2023 年营销费用约 68 万，预测每年递增 5%。

(5) 运营费用

运营费用是指污水处理过程中发生的人工费、药剂费、电费、化验费、设备维护费、污泥处置费、消耗品更换等费用，预计 2023 年运营费用约 1280 万，预测每年递增 7%。

成本测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	工资及福利费	维护费	管理费	营销费	运营费用	合计
第一年						
第二年						
第三年	1,164.00	240.00	500.00	68.00	1,280.00	3,252.00
第四年	1,164.00	247.20	515.00	71.40	1,369.60	3,367.20
第五年	1,187.28	254.62	530.45	74.97	1,465.47	3,512.79
第六年	1,211.03	262.26	546.36	78.72	1,568.05	3,666.42
第七年	1,235.25	270.13	562.75	82.66	1,677.81	3,828.60
第八年	1,259.96	278.23	579.63	86.79	1,795.26	3,999.87
第九年	1,285.16	286.58	597.02	91.13	1,920.93	4,180.82
第十年	1,310.86	295.18	614.93	95.69	2,055.40	4,372.06
第十一年	1,337.08	304.04	633.38	100.47	2,199.28	4,574.25
第十二年	1,363.82	313.16	652.38	105.49	2,353.23	4,788.08
第十三年	1,391.10	322.55	671.95	110.76	2,517.96	5,014.32
第十四年	1,418.92	332.23	692.11	116.30	2,694.22	5,253.78
第十五年	1,447.30	342.20	712.87	122.12	2,882.82	5,507.31
第十六年	1,476.25	352.47	734.26	128.23	3,084.62	5,775.83
第十七年	1,505.78	363.04	756.29	134.64	3,300.54	6,060.29
第十八年	1,535.90	373.93	778.98	141.37	3,531.58	6,361.76
第十九年	1,566.62	385.15	802.35	148.44	3,778.79	6,681.35
第二十年	1,597.95	396.70	826.42	155.86	4,043.31	7,020.24
第二十一年	1,629.91	408.61	851.21	163.66	4,326.34	7,379.73
第二十二年	1,662.51	420.86	876.75	171.84	4,629.18	7,761.14
第二十三年	1,695.76	433.49	903.05	180.43	4,953.22	8,165.95
第二十四年	1,729.68	446.49	930.14	189.45	5,299.95	8,595.71
第二十五年	1,764.27	459.89	958.05	198.92	5,670.94	9,052.07
第二十六年	1,799.55	473.69	986.79	208.87	6,067.91	9,536.81
第二十七年	1,835.55	487.90	1,016.39	219.31	6,492.66	10,051.81
第二十八年	1,872.26	502.53	1,046.88	230.28	6,947.15	10,599.10
第二十九年	1,909.70	517.61	1,078.29	241.79	7,433.45	11,180.84
第三十年	1,947.89	533.14	1,110.64	251.46	7,953.79	11,796.92
合计	42,305.34	10,303.88	21,465.32	3,969.05	103,293.46	181,337.05

3. 项目损益情况

根据上述测算，英德高新区园区基础设施及周边配套建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 157,240.59 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	0.00	0.00	0.00
第三年	5,348.08	3,252.00	2,096.08
第四年	5,560.26	3,367.20	2,193.06
第五年	5,936.48	3,512.79	2,423.69
第六年	6,208.41	3,666.42	2,541.99
第七年	6,499.17	3,828.60	2,670.57
第八年	7,248.41	3,999.87	3,248.54
第九年	7,584.93	4,180.82	3,404.11
第十年	7,970.10	4,372.06	3,598.04
第十一年	8,355.91	4,574.25	3,781.66
第十二年	8,769.40	4,788.08	3,981.32
第十三年	9,289.74	5,014.32	4,275.42
第十四年	9,765.49	5,253.78	4,511.71
第十五年	10,303.45	5,507.31	4,796.14
第十六年	10,852.05	5,775.83	5,076.22
第十七年	11,443.13	6,060.29	5,382.84
第十八年	12,565.18	6,361.76	6,203.42
第十九年	13,252.67	6,681.35	6,571.32
第二十年	13,970.53	7,020.24	6,950.29
第二十一年	14,496.08	7,379.73	7,116.35
第二十二年	15,054.91	7,761.14	7,293.77
第二十三年	15,758.24	8,165.95	7,592.29
第二十四年	16,390.60	8,595.71	7,794.89
第二十五年	17,307.12	9,052.07	8,255.05
第二十六年	18,023.38	9,536.81	8,486.57
第二十七年	18,785.99	10,051.81	8,734.18
第二十八年	19,728.83	10,599.10	9,129.73
第二十九年	20,593.80	11,180.84	9,412.96
第三十年	21,515.31	11,796.92	9,718.38
合计	338,577.65	181,337.05	157,240.59

（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	924.00	0.00	-924.00	-924.00
第二年	0.00	924.00	0.00	-924.00	-1,848.00
第三年	5,348.08	924.00	3,252.00	1,172.08	-675.92
第四年	5,560.26	924.00	3,367.20	1,269.06	593.14
第五年	5,936.48	924.00	3,512.79	1,499.69	2,092.83
第六年	6,208.41	924.00	3,666.42	1,617.99	3,710.82
第七年	6,499.17	924.00	3,828.60	1,746.57	5,457.39
第八年	7,248.41	924.00	3,999.87	2,324.54	7,781.93
第九年	7,584.93	924.00	4,180.82	2,480.11	10,262.04
第十年	7,970.10	924.00	4,372.06	2,674.04	12,936.08
第十一年	8,355.91	924.00	4,574.25	2,857.66	15,793.74
第十二年	8,769.40	924.00	4,788.08	3,057.32	18,851.06
第十三年	9,289.74	924.00	5,014.32	3,351.42	22,202.48
第十四年	9,765.49	924.00	5,253.78	3,587.71	25,790.19
第十五年	10,303.45	924.00	5,507.31	3,872.14	29,662.33
第十六年	10,852.05	924.00	5,775.83	4,152.22	33,814.55
第十七年	11,443.13	924.00	6,060.29	4,458.84	38,273.39
第十八年	12,565.18	924.00	6,361.76	5,279.42	43,552.81
第十九年	13,252.67	924.00	6,681.35	5,647.32	49,200.13
第二十年	13,970.53	924.00	7,020.24	6,026.29	55,226.42
第二十一年	14,496.08	924.00	7,379.73	6,192.35	61,418.77
第二十二年	15,054.91	924.00	7,761.14	6,369.77	67,788.54
第二十三年	15,758.24	924.00	8,165.95	6,668.29	74,456.83
第二十四年	16,390.60	924.00	8,595.71	6,870.89	81,327.72

第二十五年	17,307.12	924.00	9,052.07	7,331.05	88,658.77
第二十六年	18,023.38	924.00	9,536.81	7,562.57	96,221.34
第二十七年	18,785.99	924.00	10,051.81	7,810.18	104,031.52
第二十八年	19,728.83	924.00	10,599.10	8,205.73	112,237.25
第二十九年	20,593.80	924.00	11,180.84	8,488.96	120,726.21
第三十年	21,515.31	35,724.00	11,796.92	-26,005.62	94,720.59
合计	338,577.65	62,520.00	181,337.05	94,720.59	94,720.59

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融资结束日内，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
	本金	利息	本息合计	
已融资	8,000.00	4,800.00	12,800.00	
第一年		924.00	924.00	0.00
第二年		924.00	924.00	0.00
第三年		924.00	924.00	2,096.08
第四年		924.00	924.00	2,193.06
第五年		924.00	924.00	2,423.69
第六年		924.00	924.00	2,541.99
第七年		924.00	924.00	2,670.57
第八年		924.00	924.00	3,248.54
第九年		924.00	924.00	3,404.11
第十年		924.00	924.00	3,598.04
第十一年		924.00	924.00	3,781.66
第十二年		924.00	924.00	3,981.32
第十三年		924.00	924.00	4,275.42
第十四年		924.00	924.00	4,511.71
第十五年		924.00	924.00	4,796.14
第十六年		924.00	924.00	5,076.22

第十七年		924.00	924.00	5,382.84
第十八年		924.00	924.00	6,203.42
第十九年		924.00	924.00	6,571.32
第二十年		924.00	924.00	6,950.29
第二十一年		924.00	924.00	7,116.35
第二十二年		924.00	924.00	7,293.77
第二十三年		924.00	924.00	7,592.29
第二十四年		924.00	924.00	7,794.89
第二十五年		924.00	924.00	8,255.05
第二十六年		924.00	924.00	8,486.57
第二十七年		924.00	924.00	8,734.18
第二十八年		924.00	924.00	9,129.73
第二十九年		924.00	924.00	9,412.96
第三十年	22,000.00	924.00	22,924.00	9,718.38
合计	30,000.00	32,520.00	62,520.00	157,240.59
本息覆盖倍数	2.52			

（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
	本金	利息	本息合计	
已融资	8,000.00	4,800.00	12,800.00	
第一年		924.00	924.00	0.00
第二年		924.00	924.00	0.00
第三年		924.00	924.00	1,886.47
第四年		924.00	924.00	1,973.75
第五年		924.00	924.00	2,181.32

第六年		924.00	924.00	2,287.79
第七年		924.00	924.00	2,403.51
第八年		924.00	924.00	2,923.69
第九年		924.00	924.00	3,063.70
第十年		924.00	924.00	3,238.24
第十一年		924.00	924.00	3,403.49
第十二年		924.00	924.00	3,583.19
第十三年		924.00	924.00	3,847.88
第十四年		924.00	924.00	4,060.54
第十五年		924.00	924.00	4,316.53
第十六年		924.00	924.00	4,568.60
第十七年		924.00	924.00	4,844.56
第十八年		924.00	924.00	5,583.08
第十九年		924.00	924.00	5,914.19
第二十年		924.00	924.00	6,255.26
第二十一年		924.00	924.00	6,404.72
第二十二年		924.00	924.00	6,564.39
第二十三年		924.00	924.00	6,833.06
第二十四年		924.00	924.00	7,015.40
第二十五年		924.00	924.00	7,429.55
第二十六年		924.00	924.00	7,637.91
第二十七年		924.00	924.00	7,860.76
第二十八年		924.00	924.00	8,216.76
第二十九年		924.00	924.00	8,471.66
第三十年	22,000.00	924.00	22,924.00	8,746.55
合计	30,000.00	32,520.00	62,520.00	141,516.53
本息覆盖倍数	2.26			

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
	本金	利息	本息合计	
已融资	8,000.00	4,800.00	12,800.00	
第一年		924.00	924.00	0.00
第二年		924.00	924.00	0.00
第三年		924.00	924.00	1,676.86
第四年		924.00	924.00	1,754.45
第五年		924.00	924.00	1,938.95
第六年		924.00	924.00	2,033.59
第七年		924.00	924.00	2,136.46
第八年		924.00	924.00	2,598.83
第九年		924.00	924.00	2,723.29
第十年		924.00	924.00	2,878.43
第十一年		924.00	924.00	3,025.33
第十二年		924.00	924.00	3,185.06
第十三年		924.00	924.00	3,420.34
第十四年		924.00	924.00	3,609.37
第十五年		924.00	924.00	3,836.91
第十六年		924.00	924.00	4,060.98
第十七年		924.00	924.00	4,306.27
第十八年		924.00	924.00	4,962.74
第十九年		924.00	924.00	5,257.06
第二十年		924.00	924.00	5,560.23
第二十一年		924.00	924.00	5,693.08
第二十二年		924.00	924.00	5,835.02
第二十三年		924.00	924.00	6,073.83
第二十四年		924.00	924.00	6,235.91
第二十五年		924.00	924.00	6,604.04

第二十六年		924.00	924.00	6,789.26
第二十七年		924.00	924.00	6,987.34
第二十八年		924.00	924.00	7,303.78
第二十九年		924.00	924.00	7,530.37
第三十年	22,000.00	924.00	22,924.00	7,774.71
合计	30,000.00	32,520.00	62,520.00	125,792.48
本息覆盖倍数	2.01			

综上所述，预计英德高新区园区基础设施及周边配套建设项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 2.01，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

英德高新区园区基础设施及周边配套建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 8,000.00 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	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	6,000.00
2	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	2,000.00
合计						8,000.00

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 22,000.00 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 21,000.00 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	6,000.00	6,000.00		3.00%	3,600.00	9,600.00
已融资	2,000.00	2,000.00		3.00%	1,200.00	3,200.00
第一年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第二年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第三年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第四年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第五年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第六年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第七年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第八年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第九年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第十年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第十一年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第十二年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第十三年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第十四年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第十五年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第十六年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00

第十七年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第十八年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第十九年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第二十年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第二十一年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第二十二年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第二十三年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第二十四年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第二十五年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第二十六年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第二十七年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第二十八年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第二十九年	22,000.00		22,000.00	4.20%	924.00	924.00
第三十年	22,000.00	22,000.00		4.20%	924.00	22,924.00
合计		30,000.00			32,520.00	62,520.00

（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。

清远英德高新技术产业开发区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。

英德市兴德投资有限公司和英德英红园经济发展有限公司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。