

## 2025 年广东省政府专项债券（七期）

### 连山壮族瑶族自治县全域推进农村人居环境整治建设生态宜居美丽乡村（美丽乡村建设、风貌带、精品线路）募投报告

实施单位盖章：连山壮族瑶族自治县农业农村  
局



主管部门盖章：连山壮族瑶族自治县农业农村  
局



市（县、区）财政局盖章：连山壮族瑶族自治县  
财政局



2025 年 1 月

## 目录

<b>一、项目基本情况</b>	<b>1</b>
（一）项目所处区域财政经济情况	1
（二）本地社会发展规划和行业相关规划	1
（三）项目情况	4
（四）项目立项情况或实施依据	4
（五）责任主体	4
<b>二、项目实施重要性和经济社会效益分析</b>	<b>4</b>
（一）重要性分析：	5
（二）经济效益分析：	6
（三）社会效益分析：	6
<b>三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划</b>	<b>7</b>
（一）投资估算	7
（二）筹措方案	9
（三）项目实施安排	11
（四）债券资金用途	12
<b>四、项目收益与融资平衡情况</b>	<b>12</b>
（一）项目预期成本收益	12
（二）融资收益平衡情况	17
（三）总体评价	20
<b>五、专项债券管理</b>	<b>23</b>
（一）债券资金概况	23
（二）债券资金管理	26
（三）职责分工	28
<b>六、项目风险控制</b>	<b>29</b>
（一）潜在风险及控制措施	29
（二）还款保障措施	35
<b>七、其他需要说明事项</b>	<b>35</b>

## 一、项目基本情况

### （一）项目所处区域财政经济情况

连山壮族瑶族自治县位于广东省西北隅，南岭山脉西南麓，东邻连南瑶族自治县，西接广西壮族自治区贺州市八步区，南毗怀集县，北接湖南省江华瑶族自治县，是粤、湘、桂三省（区）交界的结合部。

位于北纬  $24^{\circ} 10' 25'' \sim 24^{\circ} 51' 15''$ ，东经  $111^{\circ} 55' 15'' \sim 112^{\circ} 16' 00''$  之间。国道 G323 线自东向西贯穿县境太保、吉田、永和，东进连南与清连高速公路连接，西出鹰扬关可达广西贺州、桂林；省道 S263 线从北向南经吉田、福堂、小三江至怀集连接广贺高速；县道 399 线由禾洞 12 直通湖南江华、长沙。全县总面积 1265 平方公里，耕地 10.84 万亩，占 5.7%。全县人口约 12 万，其中壮瑶等少数民族人口占 63%，是广东三个少数民族自治县之一。

2021-2023 年，连山县分别实现一般公共预算收入 2.2092 亿元、2.438 亿元和 2.478 亿元，政府性基金预算收入分别为 0.4473 亿元、0.0705 亿元和 0.1627 亿元。

#### 近三年连山县财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	42.115	46.9331	50.9415

一般预算收入（亿元）	2.2092	2.438	2.478
政府性基金收入（亿元）	0.4473	0.0705	0.1627
其中：国有土地出让收入（亿元）	0.3462	0.0192	0.1187
政府性基金支出（亿元）	3.411	3.3165	4.4754
其中：国有土地出让支出（亿元）	0.2738	0.0121	0.108

## （二）本地社会发展规划和行业相关规划

党的十九大报告把美丽中国建设作为习近平新时代中国特色社会主义思想的重要内容，提出必须树立和践行绿水青山就是金山银山的理念，坚持节约资源和保护环境的基本国策，坚定走生产发展，生活富裕，生态良好的文明发展道路，建设美丽中国，为人民创造良好生产生活环境。这表明了党中央坚定不移，持之以恒推进美丽中国建设的意志和决心。2021年中共中央一号文件《中共中央，国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》中提出：“四，大力实施乡村建设行动”。在该部分内容提出了八个方面的工作内容，包括（1）加快推进村庄规划工作；（2）加强乡村公共基础设施建设；（3）实施农村人居环境整治提升五年行动；（4）提升农村基本公共服务水平；（5）全面促进农村消费；（6）加快县域内城乡融合发展；（7）强化农业农村优先发展投入保障；（8）深入推进农村改革。其中：加快推进村庄规划工作中明确指出，健全农房建设质量安全法律法

规和监管体制，3年内完成安全隐患排查整治。完善建设标准和规范，提高农房设计水平和建设质量。继续实施农村危房改造和地震高烈度设防地区农房抗震改造。加强村庄风貌引导，保护传统村落，传统民居和历史文化名村名镇。加大农村地区文化遗产遗迹保护力度。乡村建设是为农民而建，要因地制宜，稳扎稳打，不刮风搞运动。严格规范村庄撤并，不得违背农民意愿，强迫农民上楼，把好事办好，把实事办实。加强乡村公共基础设施建设提出：继续把公共基础设施建设的重点放在农村，着力推进往村覆盖，往户延伸。实施农村道路畅通工程。……加强乡村公共服务，社会治理等数字化智能化建设。实施村级综合服务设施提升工程。加强村级客运站点，文化体育，公共照明等服务设施建设。实施农村人居环境整治提升五年行动中提出：……深入推进村庄清洁行动。开展美丽宜居村庄和美丽庭院示范创建活动。在此背景下，结合广东省，清远市相关政策及连山县提升乡村振兴，发展乡村产业，提升农村人居环境的实际需求出发，连山壮族瑶族自治县农业农村局提出“连山壮族瑶族自治县全域推进农村人居环境整治建设生态宜居美丽乡村（美丽乡村建设，风貌带，精品线路）”项目，项目建设完成后，有利于改善农村人居环境，促进农村旅游产业发展，从而带动农民收入和区域经济发展，利于乡村振兴目标的实现。

### （三）项目情况

项目建设概况：建设规模和内容：

1. 拟建设美丽乡村：完成 467 个自然村的三清理，三拆除，三整治工作，创建美丽乡村 182 个；

2. 拟建设壮乡瑶寨美丽乡村风貌带：对我县农房外立面进行改造以及道路黑底化，风貌节点，破旧泥砖瓦房整治，村庄环境美化，农耕文化，圩镇改造等工程；

3. 拟建设温泉小镇自然生态田园风光游和雾山仙境梯田茶园乡村游等 2 条美丽乡村精品线路。

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 11 月 5 日取得连山壮族瑶族自治县经济发展促进局文件《关于连山壮族瑶族自治县全域推进农村人居环境整治建设生态宜居美丽乡村（美丽乡村建设、风貌带、精品线路）可行性研究报告的批复》（山经促字（2021）53 号）。

### （五）责任主体

1. 本项目实施单位为连山壮族瑶族自治县农业农村局，机构详细信息如下表：

名称	连山壮族瑶族自治县农业农村局
统一社会信用代码	11441825MB2D063369
机构地址	广东省连山壮族瑶族自治县吉田镇鹿鸣东路

负责人	何敏旒
机构性质	机关

2. 本项目主管部门为：连山壮族瑶族自治县农业农村局

3. 本项目资产管理部门为：连山壮族瑶族自治县农业农村局

连山壮族瑶族自治县全域推进农村人居环境整治建设生态宜居美丽乡村（美丽乡村建设、风貌带、精品线路）建设完成形成资产后，连山壮族瑶族自治县农业农村局为资产的责任部门，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：

美丽乡村建设是一项重大任务，是促进农业增产、农民增收、农村繁荣的根本之路，要按照习近平总书记的重要指示精神和省委省政府决策部署，长期坚持、不断深化。要坚持高标准、高质量，对标统筹推进规划、建设和环境整治，决不把脏乱差、污泥浊水、违章建筑带入全面小康；坚持富民导向，顺应乡村旅游、互联网经济和文化产业快速发展的新趋势，大力发展乡村旅游、生态农业和乡土文化，把绿水青山转化为金山银山；要和农村精神文明建设结合起来，努力把美丽乡村打造成农村居民的精神家园；要充分发挥基层党组织的战斗堡垒作用和农民群众的主体作用，把美丽乡村建设不断引向深入。随着国家经济实力和综合国力日益增强，对农业农村支持力度不断加大，农村生产生活条件

加快改善，农民收入持续增长，美丽乡村的建设具有一定的雄厚物质基础。本项目的建设有利于促进乡镇合理布局，改善村镇环境，发扬地方特色，建设生态城镇，利于推进全国美丽乡村整体建设。本项目的建设通过特色村、整洁村、示范村、生态村的打造，对连山县美丽乡村建设有全面提升作用。

## （二）经济效益分析：

项目主要营业收入分为两部分，包括门票收入和停车位、广告牌租金。两条精品旅游路线按照每年约接待 100 万人次估算，预计全面运营后，实现新增营业收入 20,000.00 万元，同时考虑广告位和停车位租金收入，预计年新增营业收入合计为 24,200 万元，预计随着旅游线路的成熟和口碑传播，后续将持续增加。

## （三）社会效益分析：

（1）增加了旅游景点。以自然生态田园风光游和雾山仙境梯田茶园乡村游为主，此次城乡建设不仅是城市基础设施建设，农村的旅游设施也迎来美丽变身。为了给广大市民和游客创造更好的观光环境，此次项目从制度、队伍、服务等方面入手，着力提高沿途各镇的整体面貌和管理水平，将加强对旅游配套设施进行维护、维修，同时，通过在精品旅游路线增建旅游设施和文广宣传，更好营造创建全域旅游的宣传氛围，成为了全县的一道靓丽的风景线。



(2) 保护了特色建筑。外立面改造，不仅是美化旧房子，美化乡村风光，更是在一定程度上对旧房子起到保护和延长使用寿命的作用。村庄整治改造设计方案上，通过造型、色彩统一以及把各项老旧外挂机“藏”起来等手段，让外立面变得漂亮，在选材方面，比如外墙不贴瓷砖而是选用质量较好的涂料，在降低改造成本的同时又起到节约、节能的效果。

(3) 增强了民众的凝聚力和积极性。爱美之心，人皆有之，本项目以提升品质、突出少数民族特色、传承优秀文化、展现城市形象、引领商业创新、满足消费升级为主要目标。通过主要街道建筑立面改造，增强民族认同和加强凝聚力。

### **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) 方案设计及有关图纸和技术资料；
- (2) 《市政工程投资估算编制办法》；
- (3) 国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- (4) 《广东省建设工程造价管理规定》；
- (5) 《广东省建筑工程计价通则》；
- (6) 《广东省装饰装修工程综合定额》（2018）；
- (7) 《广东省安装工程综合定额（2018）》；

(8) 《项目决策分析与评价》(2012 版本);

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

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

(11) 《工程勘察设计收费管理规定》(计价格[2002]10 号);

(12) 《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);

(13) 《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);

(14) 《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);

(15) 《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》(发改价格〔2015〕299 号)。

## 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	建设投资	168,715.50
2	建设期利息	3,900.00
3	铺底流动资金	600.00
项目总投资		173,215.50

(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

连山壮族瑶族自治县全域推进农村人居环境整治建设生态宜居美丽乡村（美丽乡村建设、风貌带、精品线路），以前年度已安排专项债券资金共计 24,000.00 万元，具体情况如下：

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	2022 年 1 月	2022 年广东省专项债券 九期（普通专项债）	三十 年	3.40%	每半年支 付利息，到 期还本	4,600.00
2	2022 年 3 月	2022 年广东省专项债券 十六期（普通专项债）	三十 年	3.49%	每半年支 付利息，到 期还本	2,400.00
3	2023 年 1 月	2023 年广东省专项债券 七期（普通专项债）	三十 年	3.34%	每半年支 付利息，到 期还本	2,000.00
4	2023 年 4 月	2023 年广东省专项债券 十四期（普通专项债）	三十 年	3.33%	每半年支 付利息，到 期还本	3,000.00
5	2023 年 8 月	2023 年广东省专项债券 五十二期（普通专项债）	十五 年	2.96%	每半年支 付利息，到 期还本	2,700.00
6	2023 年 11 月调整	2023 年广东省政府专项 债券（五十期）	十年	2.70%	每半年支 付利息，到 期还本	1,300.00
7	2024 年 3 月	2024 年广东省政府专项 债券（十七期）	三十 年	2.67%	每半年支 付利息，到 期还本	6,500.00

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)
					期还本	
8	2024年9月调整	2024年广东省政府专项债券(三十八期)	三十年	2.62%	每半年支付利息,到期还本	1,400.00
9	2024年9月调整	2024年广东省政府专项债券(三十五期)	十年	2.42%	每半年支付利息,到期还本	100.00
合计						24,000.00

## 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20,000.00万元;

其中:1月拟发行2025年广东省政府专项债券(七期)10,000.00万元(用于项目资本金0.00万元),本年度后续拟发行专项债券10,000.00万元。

以后年度计划发行专项债券26,000.00万元。

## 3. 非融资资金筹措:

本项目计划申请财政性资金103,215.50万元,尚未到位。

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		
	项目	已到位 金额	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	173,215.50	24,000.00					103,215.50				10,000.00	24,000.00	36,000.00
2022 年	7,000.00	7,000.00										7,000.00	
2023 年	9,000.00	9,000.00										9,000.00	
2024 年	8,000.00	8,000.00										8,000.00	
2025 年	20,000.00										10,000.00		10,000.00
以后年度	129,215.50						103,215.50						26,000.00

### （三）项目实施安排

项目建设规模和内容:

1. 拟建设美丽乡村: 完成 467 个自然村的三清理, 三拆除, 三整治工作, 创建美丽乡村 182 个;
2. 拟建设壮乡瑶寨美丽乡村风貌带: 对我县农房外立面进行改造以及道路黑底化, 风貌节点, 破旧泥砖瓦房整治, 村庄环境美化, 农耕文化, 圩镇改造等工程;
3. 拟建设温泉小镇自然生态田园风光游和雾山仙境梯田茶园乡村游等 2 条美丽乡村精品线路。

本项目建设期为从 2022 年 1 月到 2026 年 12 月。

### （四）债券资金用途

本项目本次计划申请专项债券 10,000.00 万元, 主要用于项目工程费用。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额 (万元)
项目工程费用	10,000.00
合计	10,000.00

## 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。

根据连山壮族瑶族自治县农业农村局提供的项目实施意见汇总稿可知，该项目建成正式运营后主要收入包括门票收入和停车位、广告牌租金。

项目计算期第三年项目开始运营，达到设计规模的 90% 计算，第四年开始按达到设计规模计算。收入情况如下表：

序号	收入分项	数值 (人次、个)	单价 (元/人次、 元/个)	营业收入 (万元)
1	门票	1000000	200.00	20,000.00
2	广告位（路灯、护栏广告位 每个行政村 200 个）	9800	3,600.00	3,528.00
3	停车位 (每个镇政府平均 200 个)	1400	4,800.00	672.00
4	合计			24,200.00

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	门票收入	停车位租金	广告牌租金	合计
第一年				
第二年	15,000.00	2,646.00	504.00	18,150.00
第三年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第四年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第五年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第六年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第七年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第八年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第九年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第十年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第十一年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第十二年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第十三年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第十四年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第十五年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第十六年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00

第十七年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第十八年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第十九年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第二十年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第二十一年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第二十二年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第二十三年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第二十四年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第二十五年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第二十六年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第二十七年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第二十八年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第二十九年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
第三十年	20,000.00	3,528.00	672.00	24,200.00
合计	575,000.00	101,430.00	19,320.00	695,750.00

## 2. 项目成本及相关税费。

根据连山壮族瑶族自治县农业农村局提供的项目实施意见汇总稿可知，该项目建成正式运营后主要支出包括原材料、能源成本、工资薪酬、修理费、其他费用。

### (1) 原材料、能源成本

本项目建成后，旅游精品路线沿途的乡镇民宿会增加旅游用品消耗，以及城乡宣传材料等，预计每年支出 200.0 万元。

能源动力方面，项目所需能源主要是水和电，其中用水主要为游客公共设施生活用水、清洁用水，年用水量为 18.75 万吨，用电主要为照明用电，用电量为 373.66 万度，年能源成本约为 280.4 万元（市政用电部分，其余由具体经营单位缴费）。

能源成本估算表

序号	名称	单位	用量	单价	金额（万元）
----	----	----	----	----	--------



1	水	万吨	18.75	2.0 元/吨	37.50
2	电	万度	373.66	0.65 元/度	242.90
3	合计				280.40

## (2) 工资薪酬

预计新增保洁和维修人员共 588 人，预计年工资薪酬总额为 1470.00 万元。

工资福利费估算表

序号	人员	数量 (人)	月工资	年工资 (万元)	备注
1	维修人员	98	2500.00	294.00	每个行政村 2 人
2	保洁人员	490	2,000.00	1,176.00	每个行政村 10 人
3	合计	588		1,470.00	

## (3) 修理费

按照固定资产原值（不含建设期利息）的 0.3%估算，达产年产生此项费用为 503.1 万元。

## (4) 其他费用

其他管理费用：按照营业收入的 0.8%计提。

其他营业费用：按照营业收入的 0.5%计提。

其它制造费用：项目单位为非工业制造企业，故不产生制造费用。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	原材料、能源成本	工资薪酬	修理费	其他费用	合计
第一年					
第二年	360.30	1,102.50	377.33	235.95	2,076.08

第三年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第四年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第五年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第六年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第七年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第八年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第九年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第十年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第十一年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第十二年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第十三年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第十四年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第十五年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第十六年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第十七年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第十八年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第十九年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第二十年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第二十一年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第二十二年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第二十三年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第二十四年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第二十五年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第二十六年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第二十七年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第二十八年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第二十九年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
第三十年	480.40	1,470.00	503.10	314.60	2,768.10
合计	13,811.50	42,262.50	14,464.13	9,044.75	79,582.88

### 3. 项目损益情况。

根据上述测算，连山壮族瑶族自治县全域推进农村人居环境整治建设生态宜居美丽乡村（美丽乡村建设、风貌带、精品线路）在债券存续期内的项目营运收益为 616,167.13 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	18,150.00	2,076.08	16,073.93
第三年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第四年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第五年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第六年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第七年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第八年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第九年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第十年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第十一年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第十二年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第十三年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第十四年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第十五年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第十六年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第十七年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第十八年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第十九年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第二十年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第二十一年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第二十二年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第二十三年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第二十四年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第二十五年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第二十六年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第二十七年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第二十八年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第二十九年	24,200.00	2,768.10	21,431.90
第三十年	24,200.00	2,768.10	21,431.90

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
合计	695,750.00	79,582.88	616,167.13

## (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	1,932.00	0.00	-1,932.00	-1,932.00
第二年	18,150.00	1,932.00	2,076.08	14,141.92	12,209.92
第三年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	31,709.82
第四年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	51,209.72
第五年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	70,709.62
第六年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	90,209.52
第七年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	109,709.42
第八年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	129,209.32
第九年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	148,709.22
第十年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	168,209.12
第十一年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	187,709.02
第十二年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	207,208.92
第十三年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	226,708.82
第十四年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	246,208.72
第十五年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	265,708.62
第十六年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	285,208.52

第十七年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	304,708.42
第十八年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	324,208.32
第十九年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	343,708.22
第二十年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	363,208.12
第二十一年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	382,708.02
第二十二年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	402,207.92
第二十三年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	421,707.82
第二十四年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	441,207.72
第二十五年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	460,707.62
第二十六年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	480,207.52
第二十七年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	499,707.42
第二十八年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	519,207.32
第二十九年	24,200.00	1,932.00	2,768.10	19,499.90	538,707.22
第三十年	24,200.00	68,641.20	2,768.10	-47,209.30	491,497.92
合计	695,750.00	124,669.20	79,582.88	491,497.92	491,497.92

## 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	24,000.00	20,389.10	44,389.10		
第一年		1,932.00	1,932.00	0.00	
第二年		1,932.00	1,932.00	16,073.92	
第三年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第四年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第五年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	

第六年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第七年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第八年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第九年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第十年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第十一年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第十二年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第十三年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第十四年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第十五年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第十六年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第十七年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第十八年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第十九年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第二十年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第二十一年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第二十二年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第二十三年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第二十四年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第二十五年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第二十六年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第二十七年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第二十八年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第二十九年		1,932.00	1,932.00	21,431.90	
第三十年	46,000.00	1,932.00	47,932.00	21,431.90	
合计	70,000.00	78,349.10	148,349.10	616,167.12	
本息覆盖倍数	4.15				

### (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	24,000.00	20,389.10	44,389.10		
第一年		1,932.00	1,932.00	0.00	
第二年		1,932.00	1,932.00	14,466.53	
第三年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第四年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第五年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第六年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第七年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第八年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第九年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第十年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第十一年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第十二年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第十三年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第十四年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第十五年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第十六年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第十七年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第十八年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第十九年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第二十年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第二十一年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第二十二年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	

第二十二年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第二十四年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第二十五年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第二十六年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第二十七年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第二十八年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第二十九年		1,932.00	1,932.00	19,288.71	
第三十年	46,000.00	1,932.00	47,932.00	19,288.71	
合计	70,000.00	78,349.10	148,349.10	554,550.41	
本息覆盖倍数	3.74				

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	24,000.00	20,389.10	44,389.10		
第一年		1,932.00	1,932.00	0.00	
第二年		1,932.00	1,932.00	12,859.14	
第三年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第四年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第五年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第六年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第七年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第八年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第九年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第十年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第十一年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第十二年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第十三年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第十四年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第十五年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	



第十六年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第十七年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第十八年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第十九年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第二十年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第二十一年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第二十二年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第二十三年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第二十四年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第二十五年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第二十六年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第二十七年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第二十八年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第二十九年		1,932.00	1,932.00	17,145.52	
第三十年	46,000.00	1,932.00	47,932.00	17,145.52	
合计	70,000.00	78,349.10	148,349.10	492,933.70	
本息覆盖倍数	3.32				

综上所述，预计连山壮族瑶族自治县全域推进农村人居环境整治建设生态宜居美丽乡村（美丽乡村建设、风貌带、精品线路）预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 3.32 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

连山壮族瑶族自治县全域推进农村人居环境整治建设生态

宜居美丽乡村（美丽乡村建设、风貌带、精品线路），以前年度

已安排专项债券资金共计 24,000.00 万元，具体情况如下：

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	2022 年 1 月	2022 年广东省专项债券 九期（普通专项债）	三十 年	3.40%	每半年支 付利息，到 期还本	4,600.00
2	2022 年 3 月	2022 年广东省专项债券 十六期（普通专项债）	三十 年	3.49%	每半年支 付利息，到 期还本	2,400.00
3	2023 年 1 月	2023 年广东省专项债券 七期（普通专项债）	三十 年	3.34%	每半年支 付利息，到 期还本	2,000.00
4	2023 年 4 月	2023 年广东省专项债券 十四期（普通专项债）	三十 年	3.33%	每半年支 付利息，到 期还本	3,000.00
5	2023 年 8 月	2023 年广东省专项债券 五十二期（普通专项债）	十五 年	2.96%	每半年支 付利息，到 期还本	2,700.00
6	2023 年 11 月调整	2023 年广东省政府专项 债券（五十期）	十年	2.70%	每半年支 付利息，到 期还本	1,300.00
7	2024 年 3 月	2024 年广东省政府专项 债券（十七期）	三十 年	2.67%	每半年支 付利息，到 期还本	6,500.00
8	2024 年 9 月调整	2024 年广东省政府专项 债券（三十八期）	三十 年	2.62%	每半年支 付利息，到 期还本	1,400.00
9	2024 年 9 月调整	2024 年广东省政府专项 债券（三十五期）	十年	2.42%	每半年支 付利息，到 期还本	100.00
合计						24,000.00

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 20,000.00 万元；

其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）10,000.00 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 10,000.00 万元。

以后年度计划发行专项债券 26,000.00 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。

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	4,600.00	4,600.00		3.40%	4,692.00	9,292.00
已融资	2,400.00	2,400.00		3.49%	2,512.80	4,912.80
已融资	2,000.00	2,000.00		3.34%	2,004.00	4,004.00
已融资	3,000.00	3,000.00		3.33%	2,997.00	5,997.00
已融资	2,700.00	2,700.00		2.96%	799.20	3,499.20
已融资	1,300.00	1,300.00		2.70%	1,053.00	2,353.00
已融资	6,500.00	6,500.00		2.67%	5,206.50	11,706.50
已融资	1,400.00	1,400.00		2.62%	1,100.40	2,500.40
已融资	100.00	100.00		2.42%	24.20	124.20
第一年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第二年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第三年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第四年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00

第五年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第六年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第七年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第八年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第九年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第十年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第十一年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第十二年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第十三年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第十四年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第十五年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第十六年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第十七年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第十八年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第十九年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第二十年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第二十一年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第二十二年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第二十三年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第二十四年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第二十五年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第二十六年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第二十七年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第二十八年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第二十九年	46,000.00		46,000.00	4.20%	1,932.00	1,932.00
第三十年	46,000.00	46,000.00		4.20%	1,932.00	47,932.00
合计		70,000.00			78,349.10	148,349.10

## (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

连山壮族瑶族自治县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。

连山壮族瑶族自治县农业农村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。

连山壮族瑶族自治县农业农村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给排水、供电方案, 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點，对項目基础设施建設进行周密  
的安排，保证按期完工，充分落实建設所需資金。

2) 加强促进現金回流。項目实施方和項目主管单位应实时監  
管项目的变现情况，确保債券发行資金的按时回笼，以增强項目  
的抗风险能力。

3) 委托中介机构对实施过程中，定期对估算投資进行审核驗  
证，如发现对估算投資产生影响的情况，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債務风险应急处置  
预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政  
府債券依法承担全部偿还責任。本级財政将按照《財政部关于印  
发<地方政府专项債務預算管理办法>的通知》（財预〔2016〕155  
号）规定，及时按照约定逐级向省財政繳納本级应当承担的还本  
付息資金，由省財政按照合同约定及时偿还专项債券到期本息。  
如償債出現困难，将通过調减投資计划、处置可变现资产、調整  
預算支出结构等方式筹集資金償还債務。未按时足額向省財政繳  
納专项債券还本付息資金的，省財政采取适当方式扣回。

## 七、其他需要说明事項

按照《財政部关于試点發展項目收益与融資自求平衡的地方  
政府专项債券品种的通知》（財预〔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。