

2025 年广东省政府专项债券（六期）
广清纺织服装产业有序转移园基础配套设施项
目募投报告

实施单位盖章：清远市清城区石角镇人民政府



主管部门盖章：清远市清城区石角镇人民政府



市（县、区）财政局盖章：清远市清城区财政

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 | 4 |
| (五) 责任主体 | 5 |
| 二、项目实施重要性和经济社会效益分析 | 5 |
| (一) 重要性分析: | 5 |
| (二) 经济效益分析: | 5 |
| (三) 社会效益分析: | 8 |
| 三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划 | 8 |
| (一) 投资估算 | 8 |
| (二) 筹措方案 | 10 |
| (三) 项目实施安排 | 13 |
| (四) 债券资金用途 | 13 |
| 四、项目收益与融资平衡情况 | 13 |
| (一) 项目预期成本收益 | 13 |
| 1. 项目收入测算 | 16 |
| 2. 项目成本及相关税费 | 18 |
| 3. 项目损益情况 | 20 |
| (二) 融资收益平衡情况 | 21 |
| (三) 总体评价 | 23 |
| 五、专项债券管理 | 25 |
| (一) 债券资金概况 | 25 |
| (二) 债券资金管理 | 27 |
| (三) 职责分工 | 28 |
| 六、项目风险控制 | 29 |
| (一) 潜在风险及控制措施 | 29 |
| (二) 还款保障措施 | 35 |
| 七、其他需要说明事项 | 36 |

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

清城区于 1988 年随清远撤县建市而设立，是清远市委、市政府所在地，是全市的政治、经济、文化中心，位于广东省中部，北江中下游，清远市的最南端，下辖 4 个街道和 4 个镇，代管 1 个国营银盏林场，辖区总面积 1296.31 平方公里，常住人口约 112 万人。2021 年，清城区完成生产总值 712.39 亿元。2022 年，清城区完成生产总值 717.85 亿元。2023 年，清城区完成生产总值 745.34 亿元。

近三年清远市清城区财政经济情况

| 项目 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 |
|-----------------|---------|---------|---------|
| 地区生产总值（亿元） | 712.39 | 717.85 | 745.34 |
| 一般公共预算收入（亿元） | 17.0518 | 16.7666 | 19.8889 |
| 政府性基金收入（亿元） | 12.4271 | 11.7031 | 5.9821 |
| 其中：国有土地出让收入（亿元） | 12.1729 | 11.5491 | 5.7777 |
| 政府性基金支出（亿元） | 23.403 | 21.5579 | 40.8026 |

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

（1）本项目的建设是推动实现清远市发展规划目标的必然要求

区域发展，道路先行。本项目的建设为全面开发中大纺织转移园提供了基础条件，为进一步推动转移园的有序发展，奠定广清纺织服装产业发展基础提供有力支撑，实现清远市发展规划目

标。石角镇是整个转移园建设的关键板块和核心内容，本项目是区域建设的先行部分和重要基础，只有科学、有序、稳步推进开发建设，才能有计划、有节理、高效率地实现清远市发展规划目标。

（2）本项目的建设是完善道路服务功能的现实要求

道路发展是经济发展的先导条件。《中共广东省委、广东省人民政府印发〈关于推动产业有序转移促进区域协调发展的若干措施〉的通知》提出，做强一批承接产业有序转移主平台，打造产业转移合作园区，并鼓励珠三角将生产制造环节、新产品线转移到粤东西北地区，以“总部+基地”、“研发+生产”、“生产+服务”等形式布局产业链。

道路交通体现以人为本的特性，完善道路的服务功能至关重要。转移园区域未形成相互联通的主要骨架路网结构，缺乏纵向道路完善和补充骨架路网结构。

（3）本项目的建设是完善区域综合交通体系重要环节的先行要求

道路交通是区域综合交通体系中的基本内容，是体系建设的重要环节。《广清一体化“十四五”发展规划（公开征求意见稿）》提出按照“统一规划、合理布局、适度超前、安全可靠”的原则，统筹推进交通、水利、能源和新一代信息基础设施规划建设，构建布局合理、一体高效、功能完善、支撑有力的现代化基础设施

网络体系。制定构建多层次多通道的轨道交通衔接体系、打造高效衔接的道路体系的规划。相比其他交通方式设施，路网建设较为容易，也是其他设施建筑材料、劳动力等运输的重要通道，应先行建设。

（4）本项目的建设是推动转移园土地快速开发和经济发展的本质要求

道路基础设施建设是其他基础设施建设的基础。完善的路网运输体系能够有效地缩短区域间的时空距离，扩大区域间的社会经济交流，有利于区域间的经济协调发展。交通环境的改善，能够加速吸引城市以及更远地区的投资。

本项目的实施，可为沿线两侧用地及沿线区域提供全面的市政配套服务设施，进一步改善区域的投资环境，进一步刺激周边土地开发的力度，加快道路周围区域的发展步伐。

（5）本项目的建设是改善清远市投资环境的客观要求

清远市强化对技术项目的招商引资，加大产业引导基金投入，大力支持产业园区发展战略性新兴产业和特色优势产业，推动产业集群化发展。目前，清远市的投资环境已经具有良好的基础。本项目道路建设与清远市内部的其它路网构成区域交通网络，依托完善的道路网络，清远市将与广州、深圳、珠海、中山等周边城市形成便捷、快速交通转换的态势。交通环境的改善，将增强清远区域对外围城市及更远地区投资的吸引力。

(6) 本项目的建设是实现区域社会经济可持续发展的长远要求

本项目的建设促进了区域社会经济的平衡发展。完善的路网运输体系能够有效地缩短区域间的时空距离，扩大区域间的社会经济交流，为发达地区向较为落后地区辐射创造条件，有利于区域间的经济协调发展，加快农业经济向商品化、现代化的方向快速迈进。

(三) 项目情况

主要建设内容包括：建设 16 条市政道路和 1 座人行天桥。建设道路总长约 28.647 千米，宽度 15-45 米不等，建设内容包含道路工程、排水工程、电力工程、通信工程、交通工程等相关配套工程；建设人行天桥，桥长 60 米，桥宽 6.1 米，天桥总面积约 643 平方米。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

(四) 项目立项情况或实施依据

2023 年 2 月 16 日，本项目取得了清远市清城区行政审批局《关于广清纺织服装产业有序转移园基础设施配套项目可行性研究报告的批复》（清城审批投审〔2023〕15 号）；

2023 年 3 月 7 日，本项目取得了清远市清城区行政审批局《关于调整广清纺织服装产业有序转移园基础设施配套项目名称的批复》（清城审批投审〔2023〕21 号）；

（五）责任主体

1. 本项目实施单位为清远市清城区石角镇人民政府，机构详细信息如下表：

| | |
|----------|--------------------|
| 名称 | 清远市清城区石角镇人民政府 |
| 统一社会信用代码 | 11441802707510418R |
| 机构地址 | 广东省清远市清城区石角镇府前路3号 |
| 负责人 | 陈建宇 |
| 机构性质 | 机关 |

2. 本项目主管部门为：清远市清城区石角镇人民政府

3. 本项目资产管理部门为：清远市清城区石角镇人民政府

广清纺织服装产业有序转移园基础配套设施项目建设完成形成资产后，资产归属于清远市清城区石角镇人民政府，清远市清城区石角镇人民政府为资产的责任部门，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：

2023 年是全面贯彻落实党的二十大精神开局之年，也是“十四五”规划的关键一年，广州、清远两市继续积极响应，认真贯彻落实习近平总书记重要讲话和重要指示精神，加快实施广清一体化战略，以交通一体化、产业一体化、公共服务一体化为重点，大力推进广清一体化高质量发展，通过推进交通互通、产业互连、城市互补、体制互融、服务互享，经济社会一体化协调发展取得积极成效。同时清远市和海珠区签订《产业梯度有序转

移合作框架协议书》，两市均加快制定政策、构建高效机制，促进产业有序转移。

广清两市以交通一体化为主要推进目标，全面加强交通互联互通。交通枢纽设施效能提升。两市交通枢纽加快整合利用，北江千吨级扩能升级工程抓紧实施，水路货运能力有效提升；广州白云国际机场二号航站楼投入使用，同步开通广州东环城际（花都站至白云机场北站），空港辐射一体化能力进一步增强。轨道交通建设稳步推进。全长 38.2 公里的广清城际一期工程（广州北至清远段）轨道项目正式通车，二期工程中清远至省职教城段开工建设。广清重（广清永）高铁项目纳入《国家综合立体交通网规划纲要》及《粤港澳大湾区城际铁路建设规划》并开展前期研究。跨市公路加快建设。园区位于清远市西南部，紧邻广州市花都区，区位优势，30 分钟可达白云机场；60 分钟可达中大布匹市场。

广清两市以共建产业园区为载体，加强对口帮扶和产业对接合作。产业园区共建水平不断提升。广州有关区与清远省级以上园区平台全部签订合作共建协议，形成广州（清远）产业转移工业园、广佛（佛冈）产业园、广德（英德）产业园、广州白云（英德）产业转移工业园、广州花都（清新）产业转移工业园、清远民族工业园等六大产业发展平台。“十三五”期间，六个园区规上工业增加值年均增长约 13%，全口径税收年均增长约 27%，园

区规上工业增加值占清远市规上工业增加值的比重从 30%增至 37%左右。共同谋划推进广清经济特别合作区建设，形成“三园一城”管理模式。广清接合片区被列入首批国家城乡融合发展试验区，率先探索城乡融合发展体制机制改革。产业合作规模进一步扩大。金发科技、欧派家居等一批具有重大支撑作用的龙头产业项目落户清远，助力清远初步形成生物医药、新材料、电子信息、先进制造等产业集聚区。

同时，我们也清醒地看到，要实现更高质量的广清一体化，还有不少短板要克服，主要表现为：两市交通一体化有待加强，区域交通网络化程度还不高，轨道交通、公共交通等衔接功能偏弱。“十四五”时期是我国全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标之后，乘势而上开启全面建设社会主义现代化国家新征程、向第二个百年奋斗目标进军的第一个五年，也是在更高层面、更高质量推进广清一体化发展，助力全省打造新发展格局战略支点的重要时期。科学规划“十四五”时期广清一体化高质量发展，推动交通、产业、营商环境、公共服务、生态环保等领域一体化水平持续提升，探索粤港澳大湾区辐射带动粤东西北地区发展的新路径，创造新时代城乡区域协调发展“广清经验”，将为全省乃至全国推进区域协调及城乡融合提供示范，助力打造深度融入国内国际双循环的区域发展新引擎。

（二）经济效益分析：

本项目建成后，将为石角镇企业人员及周边居民的生产生活提供完善的基础配套设施，为创建优美、舒适、健康、清洁、人和自然和谐共处的环境起到积极作用，从而有利于保障人民身体健康，提高人民生活质量。

项目建设后，直接改善了清城区招商环境，特别是有利于广清纺织服装产业有序转移园基础配套设施项目的招商引资，有利于促进当地的经济发展。项目投入运营后，将为社会提供一些就业岗位。

（三）社会效益分析：

旅游和交通的关系是十分密切的。没有方便的交通便不会有发达的旅游事业。目前很多旅游事业不能迅速发展，关键在交通问题。现在许多地方一些生产交换、公务旅行的需要尚且不能满足，所以就更谈不上满足旅游需要。因此，增加运输投资项目，改善交通条件，促进旅游事业，提高人民的娱乐生活水平，满足人民的精神需求，其社会效益必然是很大的。本项目的建设，将促进影响区的旅游事业的发展交通设施条件的改善可以提高交通安全性，减少交通运输事故，使旅客和货物在运输过程中所受的损失减少。

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) 本工程的设计图纸;
- (2) 建质〔2103〕57 号住房城乡建设部关于发布《市政公用工程设计文件编制深度规定(2013 年版)》的通知;
- (3) 建标【2007】164 号文印发的《市政工程投资估算编制办法》;
- (4) 建标【2011】1 号文印发的《市政工程设计概算编制办法》;
- (5) 穗建造价【2019】64 号文印发的《广州市建设项目设计概算编审指引》(2018 年版);
- (6) 广东省建设工程概算编制办法 2014(上册);
- (7) 粤建市【2019】6 号文印发的《广东省建设工程计价依据(2018)》;
- (8) 国家标准 GB50500-2013《建设工程工程量清单计价规范》;
- (9) 国家标准 GB50857-2013《市政工程量计算规范》;
- (10) 《广东省市政工程综合定额》(2018);
- (11) 《广州市市政工程补充综合定额》(2019);
- (12) 《广东省建设工程施工机具台班费用编制规则》(2018);
- (13) 广东省及清远市建设工程造价管理站发布的有关文件等。

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 | 237,295.78 |
| 2 | 工程建设其他费用 | 97,713.92 |
| 3 | 设备费 | - |
| 4 | 预备费 | 23,426.55 |
| 项目总投资 | | 358,436.25 |

（二）筹措方案

1. 市场化融资资金筹措：

无。

2. 地方政府债券资金筹措：

1) 存量债券资金列式

广清纺织服装产业有序转移园基础配套设施项目，以前年度已安排专项债券资金共计 196,600.00 万元，对应各批次存量债券资金信息概况如下：

| 序号 | 融资时间节点 | 债券名称 | 发行年限 | 票面利率 | 债券偿还方式 | 融资金额（万元） |
|----|----------|----------------------|------|-------|--------------|------------|
| 1 | 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 | 140,000.00 |
| 2 | 2024年01月 | 2024年广东省政府专项债券（四期） | 20年 | 2.78% | 每半年支付利息，到期还本 | 30,000.00 |
| 3 | 2024年5月 | 2024年广东省政府专项债券（三十七期） | 20年 | 2.62% | 每半年支付利息，到期还本 | 4,000.00 |
| 4 | 2024年6月 | 2024年广东省政府专项债券（四十八期） | 20年 | 2.56% | 每半年支付利息，到期还本 | 16,000.00 |
| 5 | 2024年9月 | 2024年广东省政府专项债券（七十二期） | 20年 | 2.21% | 每半年支付利息，到期还本 | 6,600.00 |

| 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) |
|----|--------|------|------|------|--------|--------------|
| 合计 | | | | | | 196,600.00 |

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 90,100.00 万元;

其中: 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券(六期) 40,000.00 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 50,100.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 0.00 万元。

3. 非融资资金筹措:

本项目财政性资金 71,736.25 万元, 资金未到账。

（三）项目实施安排

2023 年 10 月至 2024 年 6 月 2 日项目各期分别进场施工。其余分期分步进行实施，部分建设内容完工后开始运营，预计 7 年 12 月全部完成并竣工验收。

主要建设内容包括：建设 16 条市政道路和 1 座人行天桥。建设道路总长约 28.647 千米，宽度 15-45 米不等，建设内容包含道路工程、排水工程、电力工程、通信工程、交通工程等相关配套工程；建设人行天桥，桥长 60 米，桥宽 6.1 米，天桥总面积约 643 平方米。

（四）债券资金用途

本项目本次计划申请专项债券 40,000.00 万元，主要用于项目工程。

专项债券资金用途

| 用途 | 专项债券金额（万元） |
|-----------------------------------|------------|
| 施工款、监理、设计及其他工程服务费用、 征地拆迁款、用地报批 | 40,000.00 |
| 合计 | 40,000.00 |

四、项目收益与融资平衡情况

（一）项目预期成本收益

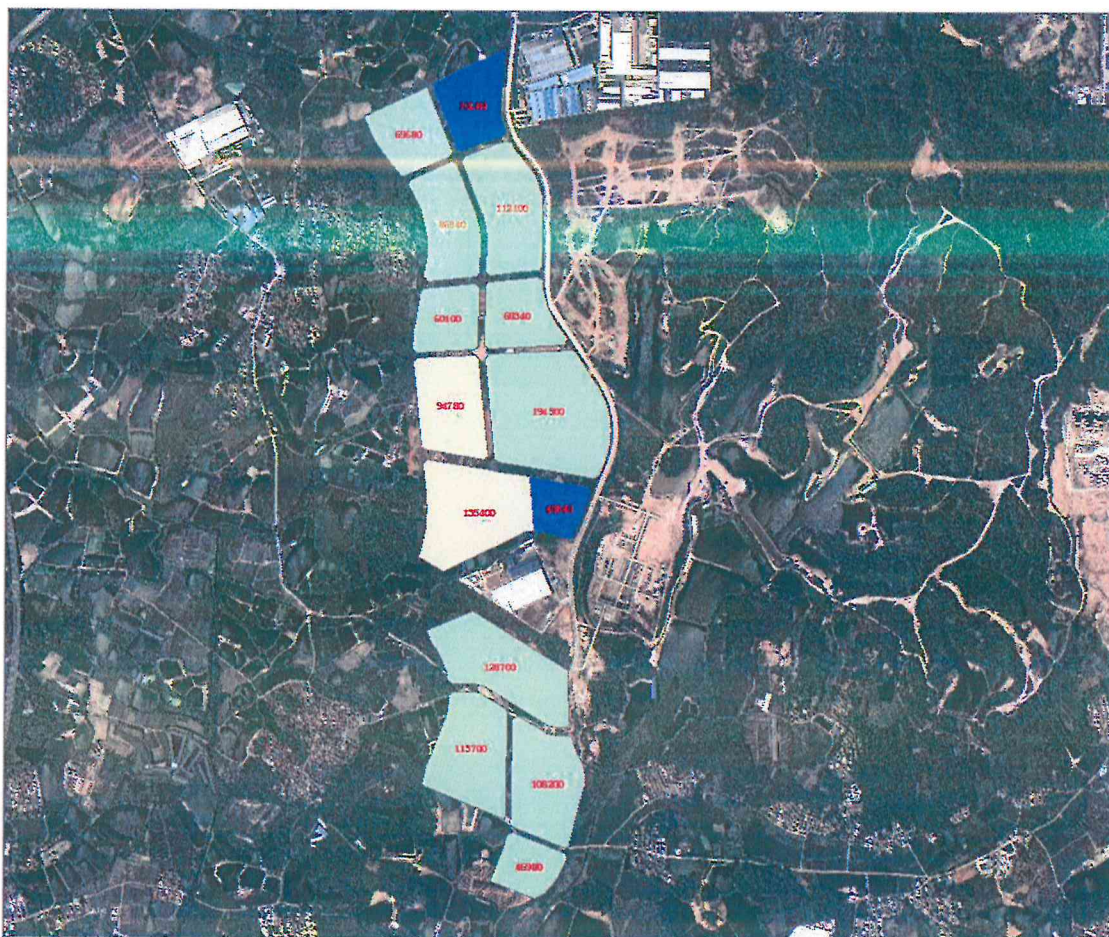
1.1 项目地块出让收入

为完善广清纺织产业园区基础配套设施，提升周边地块的价值，根据地价信息查询，本次广清纺织产业园项目对沙坑沙步片

区及新塘片区提升能起到巨大作用，鉴于收储地块预期土地出让收入对应政府性基金收入均划入财政资金，由财政统筹使用，所以本项目用上述地块出让收益与融资进行自求平衡评价。

根据周边地块的价值估价，估价期评估的总地价为186689.93 万元。具体如下：

一、沙坑沙步组团片区，地块位于清远市清城区石角镇，片区范围东至华鸿大道、西至华强路、北至国道 240、南至沙步一街。



地块内容与规模：

工业用地（用地性质）合计地块面积（亩）1828.98 亩

参照基准地块及参考近期拍卖地价,工业用地为 45 万元/亩,用地为 100 万元/亩,该片区评估总地价为 99033.45 万元。

工业用地含仓储用地(用地性质)合计地块面积(亩)

15

商业用地（用地性质）合计地块面积（亩）247.28 亩

参照基准地块及参考近期拍卖地价，工业用地为 45 万元/亩，商业用地为 100 万元/亩，该片区评估总地价为 87656.48 万元。

清远市近五年全市产值分别为 4.3%、6.3%、3.8%、8.1%、1.0%，平均增速为 4.7%。假设自融资开始日期第 20 年开始土地挂牌交易，且全部于一年内出让完毕，以融资开始日起第 20 年末土地挂牌交易的现金流入，考虑土地开发成本、基本政策成本、政府收益的情况，按照保守性原则土地挂牌交易收入按后附“资金平衡土地相关收益情况”中土地出让收入预测表 20 年数据计算，可用于资金平衡土地相关收益情况如下：

资金平衡土地相关收益情况

金额：人民币万元

| 项目地块 | 按GDP增速五年均值 100% | 按GDP增速五年均值 90% | 按GDP增速五年均值 80% |
|----------|--------------------|-------------------|-------------------|
| 沙坑沙步组团片区 | 248,150.72 | 223,335.65 | 178,668.52 |
| M2地块二 | 219,643.14 | 197,678.82 | 158,143.06 |
| 合计 | 467,793.86 | 421,014.47 | 336,811.58 |

1.2 项目收入测算

根据清远市清城区石角镇人民政府提供的项目情况说明可知，该项目建成正式运营后主要收入包括充电桩收入、广告收入、停车费收入。

（1）充电桩收入

停车场配建充电桩 500 个，充电服务费（按每度电 0.5 元服务费计收入，电费不计收入不计成本）按 9.6 元/个·时，日均负荷量为 10 小时。年有效使用时间取值 350 天，充电桩 500 个 $\times 9.6$ 元/个·时 $\times 10$ 小时/日 $\times 350$ 天=1680 万元，每年总价上涨 3%，项目开始运营后首年收入按 50%计算，第二年按 80%计算，往后每年按 100%计算。

（2）广告收入

广告收入主要包括园区内广告收入、灯杆广告收入、路边广告收入，计划设置广告牌共计 25000 m²。根据周边的广告牌收费情况，按 3000 元/平方米/年进行估算。广告收入每年 7500 万元。每年总价上涨 3%，项目开始运营后首年收入按 50%计算，第二年按 80%计算，往后每年按 100%计算。

（3）停车费收入

项目道路总长约 28 公里，计划设置双侧停车位 9000 个，每个停车位每天收费 30 元，年有效使用时间取值 350 天，停车位年收入 9450 万元。每年总价上涨 3%，项目开始运营后首年收入按 50%计算，第二年按 80%计算，往后每年按 100%计算。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

| 年度 | 充电桩收入 | 广告收入 | 停车费收入 | 合计 |
|-----|-------|------|-------|----|
| 第一年 | | | | |
| 第二年 | | | | |

| 年度 | 充电桩收入 | 广告收入 | 停车费收入 | 合计 |
|------|-----------|------------|------------|------------|
| 第三年 | 672.00 | 3,000.00 | 3,780.00 | 7,452.00 |
| 第四年 | 1,344.00 | 6,000.00 | 7,560.00 | 14,904.00 |
| 第五年 | 1,680.00 | 7,500.00 | 9,450.00 | 18,630.00 |
| 第六年 | 1,730.40 | 7,725.00 | 9,733.50 | 19,188.90 |
| 第七年 | 1,782.31 | 7,956.75 | 10,025.51 | 19,764.57 |
| 第八年 | 1,835.78 | 8,195.45 | 10,326.27 | 20,357.50 |
| 第九年 | 1,890.85 | 8,441.32 | 10,636.06 | 20,968.23 |
| 第十年 | 1,947.58 | 8,694.56 | 10,955.14 | 21,597.28 |
| 第十一年 | 2,006.01 | 8,955.39 | 11,283.79 | 22,245.19 |
| 第十二年 | 2,066.19 | 9,224.05 | 11,622.31 | 22,912.55 |
| 第十三年 | 2,128.17 | 9,500.78 | 11,970.98 | 23,599.93 |
| 第十四年 | 2,192.02 | 9,785.80 | 12,330.11 | 24,307.93 |
| 第十五年 | 2,257.78 | 10,079.37 | 12,700.01 | 25,037.16 |
| 第十六年 | 2,325.51 | 10,381.75 | 13,081.01 | 25,788.27 |
| 第十七年 | 2,395.28 | 10,693.21 | 13,473.44 | 26,561.93 |
| 第十八年 | 2,467.14 | 11,014.00 | 13,877.64 | 27,358.78 |
| 第十九年 | 2,541.15 | 11,344.42 | 14,293.97 | 28,179.54 |
| 第二十年 | 2,617.39 | 11,684.76 | 14,722.79 | 29,024.94 |
| 合计 | 41,760.61 | 298,147.82 | 375,666.25 | 397,878.70 |

2. 项目成本及相关税费

根据清远市清城区石角镇人民政府提供的项目情况说明可知，该项目建成正式运营后主要支出包括物料费、燃料动力费、人工成本和园区综合管理费用。

（1）物料费

从项目运营期的第一期开始产生，估算年费用为 120.00 万元，每 5 年上涨 10%，项目开始运营后首年成本按 50% 计算。

（2）燃料动力费

水电能源按每年平均消耗量计算，电费取 0.6 元/kwh；水费取 0.95 元/m³，其中运营后第一年用电预测平均消耗量为 1200 万 kwh，第二年为 1800 万 kwh。往后每年用电预测平均消耗量 2000kwh；用水预测平均消耗量，其中第一年为 1000 万 m³，第二年为 1200 万 m³，以后每年用水预测平均消耗量 1500m³。

（3）人工成本

项目建成运营后预计新增工作人员 80 ，其中管理人员 10 人，人均工资为 10 万元/年，技工 20 人，人均工资为 8 万元/年，普工 50 人，人均工资 6 万元/年。运营期年工资包括福利成本合计约为 560.00 万元，每 5 年上涨 10%，项目开始运营后首年成本按 50%计算。

（4）园区综合管理费用

园区综合管理费用来源依据（含当地政府颁布的收费单价政策和数量来源依据）列示。园区综合管理费包括物业管理费用、用人工资及福利费、招商引资营销费等方面的综合支出。预计年综合管理费用为 163 万元。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

| 年度 | 物料费 | 燃料动力费 | 人工成本 | 园区综合管理费用 | 合计 |
|-----|--------|----------|--------|----------|----------|
| 第一年 | | | | | |
| 第二年 | | | | | |
| 第三年 | 60.00 | 1,670.00 | 280.00 | 163.00 | 2,173.00 |
| 第四年 | 120.00 | 2,220.00 | 560.00 | 163.00 | 3,063.00 |

| 年度 | 物料费 | 燃料动力费 | 人工成本 | 园区综合管理费用 | 合计 |
|------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| 第五年 | 120.00 | 2,625.00 | 560.00 | 163.00 | 3,468.00 |
| 第六年 | 120.00 | 2,625.00 | 560.00 | 163.00 | 3,468.00 |
| 第七年 | 120.00 | 2,625.00 | 560.00 | 163.00 | 3,468.00 |
| 第八年 | 132.00 | 2,625.00 | 560.00 | 163.00 | 3,480.00 |
| 第九年 | 132.00 | 2,625.00 | 560.00 | 163.00 | 3,480.00 |
| 第十年 | 132.00 | 2,625.00 | 560.00 | 163.00 | 3,480.00 |
| 第十一年 | 132.00 | 2,625.00 | 560.00 | 163.00 | 3,480.00 |
| 第十二年 | 132.00 | 2,625.00 | 560.00 | 163.00 | 3,480.00 |
| 第十三年 | 145.20 | 2,625.00 | 560.00 | 163.00 | 3,493.20 |
| 第十四年 | 145.20 | 2,625.00 | 560.00 | 163.00 | 3,493.20 |
| 第十五年 | 145.20 | 2,625.00 | 560.00 | 163.00 | 3,493.20 |
| 第十六年 | 145.20 | 2,625.00 | 560.00 | 163.00 | 3,493.20 |
| 第十七年 | 145.20 | 2,625.00 | 560.00 | 163.00 | 3,493.20 |
| 第十八年 | 159.72 | 2,625.00 | 560.00 | 163.00 | 3,507.72 |
| 第十九年 | 159.72 | 2,625.00 | 560.00 | 163.00 | 3,507.72 |
| 第二十年 | 159.72 | 2,625.00 | 560.00 | 163.00 | 3,507.72 |
| 合计 | 4,182.84 | 72,140.00 | 15,400.00 | 4,564.00 | 61,029.16 |

3. 项目损益情况

根据上述测算，广清纺织服装产业有序转移园基础配套设施项目在债券存续期内的项目营运收益为 336,849.54 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 | | | |
| 第三年 | 7,452.00 | 2,173.00 | 5,279.00 |
| 第四年 | 14,904.00 | 3,063.00 | 11,841.00 |
| 第五年 | 18,630.00 | 3,468.00 | 15,162.00 |
| 第六年 | 19,188.90 | 3,468.00 | 15,720.90 |
| 第七年 | 19,764.57 | 3,468.00 | 16,296.57 |
| 第八年 | 20,357.50 | 3,480.00 | 16,877.50 |
| 第九年 | 20,968.23 | 3,480.00 | 17,488.23 |

| 年度 | 项目运营收入 | 项目运营成本支出 | 项目净收益 |
|------|------------|-----------|------------|
| 第十年 | 21,597.28 | 3,480.00 | 18,117.28 |
| 第十一年 | 22,245.19 | 3,480.00 | 18,765.19 |
| 第十二年 | 22,912.55 | 3,480.00 | 19,432.55 |
| 第十三年 | 23,599.93 | 3,493.20 | 20,106.73 |
| 第十四年 | 24,307.93 | 3,493.20 | 20,814.73 |
| 第十五年 | 25,037.16 | 3,493.20 | 21,543.96 |
| 第十六年 | 25,788.27 | 3,493.20 | 22,295.07 |
| 第十七年 | 26,561.93 | 3,493.20 | 23,068.73 |
| 第十八年 | 27,358.78 | 3,507.72 | 23,851.06 |
| 第十九年 | 28,179.54 | 3,507.72 | 24,671.82 |
| 第二十年 | 29,024.94 | 3,507.72 | 25,517.22 |
| 合计 | 397,878.70 | 61,029.16 | 336,849.54 |

(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 | 3,649.05 | 0.00 | -3,649.05 | -3,649.05 |
| 第二年 | 0.00 | 3,649.05 | 0.00 | -3,649.05 | -7,298.10 |
| 第三年 | 7,452.00 | 3,649.05 | 2,173.00 | 1,629.95 | -5,668.15 |
| 第四年 | 14,904.00 | 3,649.05 | 3,063.00 | 8,191.95 | 2,523.80 |
| 第五年 | 18,630.00 | 3,649.05 | 3,468.00 | 11,512.95 | 14,036.75 |
| 第六年 | 19,188.90 | 3,649.05 | 3,468.00 | 12,071.85 | 26,108.60 |

| | | | | | |
|------|------------|------------|-----------|------------|------------|
| 第七年 | 19,764.57 | 3,649.05 | 3,468.00 | 12,647.52 | 38,756.12 |
| 第八年 | 20,357.50 | 3,649.05 | 3,480.00 | 13,228.45 | 51,984.57 |
| 第九年 | 20,968.23 | 3,649.05 | 3,480.00 | 13,839.18 | 65,823.75 |
| 第十年 | 21,597.28 | 3,649.05 | 3,480.00 | 14,468.23 | 80,291.98 |
| 第十一年 | 22,245.19 | 3,649.05 | 3,480.00 | 15,116.14 | 95,408.12 |
| 第十二年 | 22,912.55 | 3,649.05 | 3,480.00 | 15,783.50 | 111,191.62 |
| 第十三年 | 23,599.93 | 3,649.05 | 3,493.20 | 16,457.68 | 127,649.30 |
| 第十四年 | 24,307.93 | 3,649.05 | 3,493.20 | 17,165.68 | 144,814.98 |
| 第十五年 | 25,037.16 | 3,649.05 | 3,493.20 | 17,894.91 | 162,709.89 |
| 第十六年 | 25,788.27 | 3,649.05 | 3,493.20 | 18,646.02 | 181,355.91 |
| 第十七年 | 26,561.93 | 3,649.05 | 3,493.20 | 19,419.68 | 200,775.59 |
| 第十八年 | 27,358.78 | 3,649.05 | 3,507.72 | 20,202.01 | 220,977.60 |
| 第十九年 | 28,179.54 | 3,649.05 | 3,507.72 | 21,022.77 | 242,000.37 |
| 第二十年 | 496,818.80 | 370,525.05 | 3,507.72 | 122,786.03 | 364,786.40 |
| 合计 | 865,672.56 | 439,857.00 | 61,029.16 | 364,786.40 | 364,786.40 |

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二十年内，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 | 土地收益 | 债券续存期各年度总收益 |
|-----|------------|------------|------------|---------------|------|-------------|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | | | |
| 已融资 | 196,600.00 | 113,885.20 | 310,485.20 | | | |
| 第一年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 0.00 | | 0.00 |
| 第二年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 0.00 | | 0.00 |
| 第三年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 5,279.00 | | 5,279.00 |
| 第四年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 11,841.00 | | 11,841.00 |
| 第五年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 15,162.00 | | 15,162.00 |
| 第六年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 15,720.90 | | 15,720.90 |
| 第七年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 16,296.57 | | 16,296.57 |
| 第八年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 16,877.50 | | 16,877.50 |

| | | | | | | |
|--------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 第九年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 17,488.23 | | 17,488.23 |
| 第十年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 18,117.28 | | 18,117.28 |
| 第十一年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 18,765.19 | | 18,765.19 |
| 第十二年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 19,432.55 | | 19,432.55 |
| 第十三年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 20,106.73 | | 20,106.73 |
| 第十四年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 20,814.73 | | 20,814.73 |
| 第十五年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 21,543.96 | | 21,543.96 |
| 第十六年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 22,295.07 | | 22,295.07 |
| 第十七年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 23,068.73 | | 23,068.73 |
| 第十八年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 23,851.06 | | 23,851.06 |
| 第十九年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 24,671.82 | | 24,671.82 |
| 第二十年 | 90,100.00 | 3,649.05 | 93,749.05 | 25,517.22 | 467,793.86 | 493,311.08 |
| 合计 | 286,700.00 | 186,866.20 | 473,566.20 | 336,849.54 | 467,793.86 | 804,643.40 |
| 本息覆盖倍数 | 1.70 | | | | | |

(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 | 土地收益 | 债券存续期间各年度总收益 |
|-----|------------|------------|------------|---------------|------|--------------|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | | | |
| 已融资 | 196,600.00 | 113,885.20 | 310,485.20 | | | |
| 第一年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 0.00 | | 0.00 |
| 第二年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 0.00 | | 0.00 |
| 第三年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 4,751.10 | | 4,751.10 |
| 第四年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 10,656.90 | | 10,656.90 |
| 第五年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 13,645.80 | | 13,645.80 |
| 第六年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 14,148.81 | | 14,148.81 |
| 第七年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 14,666.91 | | 14,666.91 |
| 第八年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 15,189.75 | | 15,189.75 |
| 第九年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 15,739.41 | | 15,739.41 |

| | | | | | | |
|--------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 第十年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 16,305.55 | | 16,305.55 |
| 第十一年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 16,888.67 | | 16,888.67 |
| 第十二年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 17,489.30 | | 17,489.30 |
| 第十三年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 18,096.06 | | 18,096.06 |
| 第十四年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 18,733.26 | | 18,733.26 |
| 第十五年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 19,389.56 | | 19,389.56 |
| 第十六年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 20,065.56 | | 20,065.56 |
| 第十七年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 20,761.86 | | 20,761.86 |
| 第十八年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 21,465.95 | | 21,465.95 |
| 第十九年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 22,204.64 | | 22,204.64 |
| 第二十年 | 90,100.00 | 3,649.05 | 93,749.05 | 22,965.50 | 421,014.47 | 443,979.97 |
| 合计 | 286,700.00 | 186,866.20 | 473,566.20 | 303,164.59 | 421,014.47 | 724,179.06 |
| 本息覆盖倍数 | 1.53 | | | | | |

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 | 土地收益 | 债券存续期间各年度总收益 |
|------|------------|------------|------------|---------------|------|--------------|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | | | |
| 已融资 | 196,600.00 | 113,885.20 | 310,485.20 | | | |
| 第一年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 0.00 | | 0.00 |
| 第二年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 0.00 | | 0.00 |
| 第三年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 4,223.20 | | 4,223.20 |
| 第四年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 9,472.80 | | 9,472.80 |
| 第五年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 12,129.60 | | 12,129.60 |
| 第六年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 12,576.72 | | 12,576.72 |
| 第七年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 13,037.26 | | 13,037.26 |
| 第八年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 13,502.00 | | 13,502.00 |
| 第九年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 13,990.58 | | 13,990.58 |
| 第十年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 14,493.82 | | 14,493.82 |
| 第十一年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 15,012.15 | | 15,012.15 |
| 第十二年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 15,546.04 | | 15,546.04 |
| 第十三年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 16,085.38 | | 16,085.38 |
| 第十四年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 16,651.78 | | 16,651.78 |
| 第十五年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 17,235.17 | | 17,235.17 |
| 第十六年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 17,836.06 | | 17,836.06 |
| 第十七年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 18,454.98 | | 18,454.98 |
| 第十八年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 19,080.85 | | 19,080.85 |

| | | | | | | |
|--------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| 第十九年 | | 3,649.05 | 3,649.05 | 19,737.46 | | 19,737.46 |
| 第二十年 | 90,100.00 | 3,649.05 | 93,749.05 | 20,413.78 | 336,811.58 | 357,225.36 |
| 合计 | 286,700.00 | 186,866.20 | 473,566.20 | 269,479.63 | 336,811.58 | 606,291.21 |
| 本息覆盖倍数 | 1.28 | | | | | |

综上所述，预计广清纺织服装产业有序转移园基础配套设施项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.28，项目收益可以覆盖融资成本，不能偿还的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

1. 存量债券资金列式

广清纺织服装产业有序转移园基础配套设施项目，以前年度已安排专项债券资金共计 196,600.00 万元，对应各批次存量债券资金信息概况如下：

| 序号 | 融资时间节点 | 债券名称 | 发行年限 | 票面利率 | 债券偿还方式 | 融资金额 (万元) |
|----|----------|----------------------|------|-------|--------------|--------------|
| 1 | 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 | 140,000.00 |
| 2 | 2024年01月 | 2024年广东省政府专项债券（四期） | 20年 | 2.78% | 每半年支付利息，到期还本 | 30,000.00 |
| 3 | 2024年5月 | 2024年广东省政府专项债券（三十七期） | 20年 | 2.62% | 每半年支付利息，到期还本 | 4,000.00 |
| 4 | 2024年6月 | 2024年广东省政府专项债券（四十八期） | 20年 | 2.56% | 每半年支付利息，到期还本 | 16,000.00 |
| 5 | 2024年9月 | 2024年广东省政府专项债券（七十二期） | 20年 | 2.21% | 每半年支付利息，到期还本 | 6,600.00 |
| 合计 | | | | | | 196,600.00 |

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 90,100.00 万元；

其中：1月拟发行2025年广东省政府专项债券（六期）40,000.00万元（用于项目资本金0.00万元），本年度后续拟发行专项债券50,100.00万元。

以后年度计划安排专项债券资金0.00万元。

3. 还本付息测算

本债券存续期计划发行期限为二十年，假设融资利率4.05%，每年支付利息，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 | 140,000.00 | 140,000.00 | | 3.00% | 84,000.00 | 224,000.00 |
| 第一年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第二年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第三年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第四年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第五年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第六年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第七年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第八年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第九年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第十年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第十一年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第十二年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第十三年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第十四年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第十五年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第十六年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第十七年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第十八年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |
| 第十九年 | 146,700.00 | | 146,700.00 | 4.05% | 5,941.35 | 5,941.35 |

| 年度 | 期初本金金额 | 本期偿还本金 | 期末本金余额 | 融资利率 | 应付利息 | 还本付息合计 |
|------|------------|------------|--------|-------|------------|------------|
| 第二十年 | 146,700.00 | 146,700.00 | | 4.05% | 5,941.35 | 152,641.35 |
| 合计 | | 286,700.00 | | | 202,827.00 | 489,527.00 |

(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

清远市清城区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。

清远市清城区石角镇人民政府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。

清远市清城区石角镇人民政府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, 不得动工建设;
- 2) 严格财经制度, 防止建设资金被贪污、挪用。

(4) 工程事故

风险因素:

- 1) 人身安全对施工工期的影响;
- 2) 设备损毁对施工工期的影响;
- 3) 火灾、电击对设备、设施破坏对工期的影响;
- 4) 事故处理不当, 引起群体事件, 影响建设工期。

风险应对措施:

1) 编制和执行施工安全工作守则, 建立安全报告制度, 设立专职安全监理和安全员;

2) 加强对施工人员的安全教育, 增强施工人员的安全防范意识, 提高安全防范自救能力;

3) 配发和使用安全帽、安全带、安全网、安全标志等安全设备;

4) 施工场所按规定进行围挡封闭, 架设安全网。洞口及临边进行防护;

5) 对结构复杂、危险性大、特性较多的特殊工程（如起重吊装作业、脚手架工程、模板工程、基坑支护等）要采取专项安全措施；

6) 考虑不同季节对施工的不安全因素，在雨季施工应做好防电、防雷、防坍塌和防强风的工作。冬季施工应做好防风、防火、防滑等工作。

2. 影响项目收益的风险及控制措施

（1）市场风险

风险因素：市场利率波动将会对本项目财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险应对措施：

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

（2）财务风险

风险因素：

1) 资金周转风险：本项目基础设施投入资金较大，建设资金部分采取申请债券融资解决，如在实施过程中遭遇意外的困难而使项目建设延期的局面，或遇市场发生重大变化，项目可能出现资金周转困难；

2) 投资估算风险: 本项目总投资的不准确的调整都会导致项目财务风险, 本项目的投资估算结果是建立在目前的政策、法规、市场因素的基础上编制的, 由于本项目建设周期较短, 未来国家及地方政策、法规、市场等因素的变化不确定性较小。

风险应对措施:

1) 充分考虑项目建设的特点, 对项目基础设施建设进行周密的安排, 保证按期完工, 充分落实建设所需资金。

2) 加强促进现金回流。项目实施方和项目主管单位应实时监管项目的变现情况, 确保债券发行资金的按时回笼, 以增强项目的抗风险能力。

3) 委托中介机构对实施过程中, 定期对估算投资进行审核验证, 如发现对估算投资产生影响的情况, 应及时采取措施进行解决。

(二) 还款保障措施

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》(国办函〔2016〕88号)规定, 本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》(财预〔2016〕155号)规定, 及时按照约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金, 由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难, 将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整

预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

七、其他需要说明事项

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）与广东省财政厅《关于进一步管好用好地方政府专项债券资金的通知》（粤财债〔2020〕24号）规定：申报地方政府专项债券的项目应通过事前绩效评估、绩效目标管理、绩效运行监控、绩效评价管理、评价结果应用等环节推动提升债券资金配置效率和使用效益的过程。本项目单位已开展本项目的事前绩效评估。

按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。

根据《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号），省级财政部门应当及时在本单位门户网站、中国债券信息网等网站披露地方债券发行相关信息，不再向财政部备案需公开的信息披露文件。省级财政部门对信息披露文

件的合规性、完整性负责，要严格落实专项债券对应项目主管部门和市县区责任，督促其科学制定项目融资与收益自求平衡方案。信息披露情况作为财政部评价各地地方债券发行工作的重要参考。

根据《关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364号），为加强地方政府债券信息披露管理，提高信息披露质量，决定启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板，2020年4月1日起，各地发行地方政府新增专项债券时，须增加披露地方政府新增专项债券项目信息披露模板。按此规定，该项目专项债券全套信息披露文件通过中国债券信息网-中央结算公司官方网（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容根据省统一安排及要求。