

**2025 年广东省政府专项债券（六期）  
长征国家文化公园（广东段连州片区）  
建设项目募投报告**

实施单位盖章：连州市文化广电旅游体育局

主管部门盖章：连州市文化广电旅游体育局

市（县、区）财政局盖章：连州市财政局

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	1
（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>5</b>
（一）重要性分析：	5
（二）经济效益分析：	5
（三）社会效益分析：	7
<b>三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划</b>	<b>8</b>
（一）投资估算	8
（二）筹措方案	9
（三）项目实施安排	12
（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
1. 项目收入测算	12
2. 项目成本及相关税费	14
3. 项目损益情况	14
（二）融资收益平衡情况	16
（三）总体评价	19
<b>五、专项债券管理</b>	<b>21</b>
（一）债券资金概况	21
（二）债券资金管理	24
（三）职责分工	25
<b>六、项目风险控制</b>	<b>26</b>
（一）潜在风险及控制措施	26
（二）还款保障措施	26
<b>七、其他需要说明事项</b>	<b>32</b>

## 一、项目基本情况

### （一）项目所处区域财政经济情况

连州市隶属广东省清远市，位于广东省西北部，小北江的上游。东南毗邻阳山县，西南接连南县，西北与湖南省兰山县、江华县相连，北与湖南省临武县交界，东北与湖南省宜章县相接。2021-2023 年连州市分别实现一般公共预算收入 6.62 亿元、6.245 亿元和 7.6732 亿元，政府性基金收入分别为 6.01 亿元、1.7995 亿元和 2.9643 亿元。

近三年连州市财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	181.43	180.39	188.56
一般公共预算收入（亿元）	6.62	6.245	7.6732
政府性基金收入（亿元）	6.01	1.7995	2.9643
其中：国有土地出让收入（亿元）	5.15	1.2881	2.1950
政府性基金支出（亿元）	10.41	19.008	19.1146

### （二）本地社会发展规划和行业相关规划

1. 广东是中央红军长征离开中央苏区（赣南闽西）后经过的第一个省份。中央红军主力部队进入粤北，经韶关市南雄、仁化、乐昌，红六军团、红九军团一部、红五军团三十四师余部曾进入清远市，经历了新田之战、城口突袭战、铜鼓岭阻击

战等一系列战斗的胜利，顺利突破三道封锁线，留下了众多红色革命遗址。

根据 2019 年中央《长城、大运河、长征国家文化公园建设方案》要求，广东省委、省政府高度重视，成立工作领导小组。省委宣传部联合省文旅厅开展省内长征史迹的历史研读、现场探勘、规划编制、部门征询、专家咨询等系列工作，依据长征革命史实，将北部生态发展区的乐昌、仁化、南雄、连州纳入长征国家文化公园建设（广东段）范畴，形成《长征国家文化公园（广东段）建设保护规划建议稿》送审稿成果并报送国家文化公园建设工作领导小组办公室审核。积极响应和配合国家战略工作部署，推动红色文化发展，创建具有国家象征，承载民族文化内涵的公共文化空间载体。

2. 有利于推动连州北部生态旅游发展红色文化旅游路线能够结合北部生态旅游四大工程，为北部生态全域旅游发展注入新生血液，带动生态游、景区游，推动北部生态旅游发展。进一步推进了革命文物文旅融合工程。培育出以革命文物为支撑的红色研学旅行和深度体验旅游精品线路，将红色游与生态游、乡村游、文化游、南粤古驿道游等项目有机结合，把重要革命遗址和主要的历史文化名城（镇、村）、传统村落、风景旅游区、革命老区等串联起来，打造经典红色旅游线路，有助于提升红色旅游产业的集聚度和辐射度，带动区域经济发展。

3. 有利于推动长征国家文化公园（广东段连州片区）建设连州位于长征线路上极其重要的文化区域，是长征红军与敌人进行英勇作战的战场。长征国家文化公园（广东段连州片区）是长征国家文化公园（广东段）建设的重要组成部分，推进长征国家文化公园（广东段连州片区）建设项目对连州具有重大历史价值和现实意义：

（1）有利于统筹推进连州地区长征遗址遗迹挖掘整理、保护修复和陈列展览，切实把长征文化资源保护好、管理好、运用好，更好地发挥资政育人作用；

（2）有利于全方位展现红军在连州英勇作战的光辉历史，讲好党的故事、革命的故事、连州的故事，弘扬伟大的长征精神，激励广大干部群众走好新时代的长征路；

（3）有利于进一步丰富和完善红军军史，促进红军在连州的历史文物保护，开发利用红色文化资源，丰富全省红色文化资源品类，更好地弘扬和传承红军精神，更加有效地开展爱国主义教育；

（4）有利于整合长征文化与周边自然生态、历史文化、特色村镇等资源，探索文旅融合发展新路径，为连州高质量发展注入新动能。

### **（三）项目情况**

建设内容：建设“退守田心核心展示园”“新八——小东口长征历史步道”“修缮沿线红色长征革命遗址”，修缮建设田心村、牵牛岭烈士墓登山道、缅怀广场等 11 处节点，修缮位于三水乡、瑶安乡的 6 处长征遗址，提升建设三水乡新八村小东口至瑶安乡天光山司光庙 19.45km 长征历史步道，完善园区服务配套设施。

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. 连州市政府常务会议、市委常委会会议审议通过（连州市十六届人民政府第 17 次常务会议纪要〔2022〕22 号、中共连州市委常委会会议纪要十四届〔2022〕第 30 号）。

2. 2022 年 10 月 21 日取得连州市发展和改革局《长征国家文化公园（广东段连州片区）建设项目可行性研究报告批复》（连发改行〔2022〕101 号），同意项目建设。

#### （五）责任主体

1. 本项目实施单位为连州市文化广电旅游体育局，机构详细信息如下表：

名称	连州市文化广电旅游体育局
统一社会信用代码	11441882559192445H
机构地址	广东省清远市连州市番禺路128号谭电大楼7楼
负责人	唐福喜

机构性质	机关

2. 本项目主管部门为：连州市文化广电旅游体育局

长征国家文化公园（广东段连州片区）建设项目建设完成形成资产权属后，归属于连州市文化广电旅游体育局。

## 二、项目实施重要性和经济社会效益分析

### （一）重要性分析：

建设长征国家文化公园，是深入贯彻落实习近平总书记关于“把红色资源利用好、把红色传统发扬好、把红色基因传承好”等重要讲话和重要指示精神的重要举措，是中央确定的国家重大文化工程，对于进一步坚定文化自信，充分彰显中华优秀传统文化的持久影响力、革命文化的强大感召力、社会主义先进文化的强大生命力具有重大意义。

2019年7月24日，中共中央总书记、国家主席、中央军委主席习近平主持召开中央全面深化改革委员会会议，审议通过了《长城、大运河、长征国家文化公园建设方案》（以下简称《方案》）。于同月，由中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《方案》，并要求各地区各部门结合实际认真贯彻落实。《方案》强调，要全面贯彻党的十九大精神，以长城、大运河、长征沿线一系列主题明确、内涵清晰、影响突出的文物和文化资源为主干，生动呈现中华文化的独特创造、价值理念和鲜明特

色，促进科学保护、世代传承、合理利用，积极拓展思路、创新方法、完善机制，到 2023 年底基本完成建设任务。

长征文化公园建设由中宣部和文化和旅游部（以下简称“文旅部”）两家部委牵头，此次长征国家文化公园范围以中国工农红军一方面军（中央红军）长征线路为主，兼顾红二、四方面军和红二十五军长征线路。涉及福建、江西、河南、湖北、湖南、广东、广西、重庆、四川、贵州、云南、陕西、甘肃、青海、宁夏 15 个省区市。目标到 2021 年底，长征国家文化公园建设管理机制初步建立，规划部署的重点任务、重大工程、重要项目初步落实，重点建设区建设任务将基本完成。到 2023 年底，其他建设区将基本完成建设任务，长征沿线文物和文化资源保护传承利用协调推进局面初步形成。

广东省委省政府对长征国家文化公园十分重视，长征国家文化公园（广东段）是又一个落户广东的重大文化工程。《长征国家文化公园（广东段）建设保护规划》提出打造九大重点项目，包括五个核心展示园和四个长征历史步道，发挥统筹带动长征国家文化公园（广东段）的重要作用。为更好地发挥九大重点项目的带动作用，高效率推进公园建设工作，特编制《长征国家文化公园（广东段）建设保护规划重点建设项目建设指引》，用以指导下一层次节点设计工作。进一步彰显革命文化的强大感召力，做大做强中华文化的重要标志。



清远全力推进长征国家文化公园（广东段连州片区）建设。清远市把建好长征国家文化公园作为弘扬长征精神、开展红色教育、打造红色高地的重要历史机遇，作为助推全市精神文明建设和经济社会发展的重要抓手，2020年12月开始，清远成立市县两级建设工作领导小组，开展长征连州段遗址遗迹和文化旅游资源系统梳理工作，配合规划团队做好编制规划工作。

当地市县各有关单位表示，会自行组织进一步吃透中央文件精神，紧扣建设长征国家文化公园的指导思想和战略定位，进一步明确主体功能区的建设内容，精准推进项目建设。科学合理完整地保护和发掘长征遗址遗迹，突出活化传承和合理利用，进一步传承红色基因，弘扬长征精神。要进一步凸显广东在长征中的重要历史地位，统筹考虑红军长征（广东段）的资源禀赋、人文历史、区位特点、公众需求，全力推进长征国家文化公园（广东段连州片区）建设，确保如期完成建设任务。

## **（二）经济效益分析：**

本项目短期内并不直接为当地带来经济效益，但通过项目道路基础设施、旅游服务设施、研学教育设施等建设，对当地旅游带动起到重要推动作用。三水瑶族乡、瑶安瑶族乡可依托当地已成熟的百里画廊、竹海森林等文旅项目，融合长征国家文化公园建设，综合带动当地乡村振兴发展，促进农民收入持

续增长，缩小城乡差别不断缩小，对当地经济促进作用意义重大。

### **（三）社会效益分析：**

通过长征国家文化公园（广东段连州片区）建设项目建设，对促进当地红色资源挖掘与保护、宣扬连州市红色文化品牌、加快红色资源融合利用、促进民族文化自信有重要作用。在增进红色资源利用的同时亦可为农村服务，为社会服务，提升村容整洁、提高卫生水平，保护人民身体健康，保护当地自然生态环境。本项目的建设使五山-九峰长征历史步道沿线红色遗址得以保护修缮、村容村貌得到整治提升，能够营造良好的景观生态环境。同时利于保护和弘扬乡村传统文化，保存乡土味道，保留乡村风貌，为粤北传统文化的延续，留住美丽乡愁提供广阔的空间，是加快社会主义新农村和生态美丽宜居乡村建设的迫切需求。

## **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）国家发改委、建设部《关于印发建设项目经济评价方法与参数的通知》（发改投资〔2006〕1325号）

（2）建设部印发的《市政工程投资估算编制办法》（建标〔2007〕164号）

(3) 国家计委、建设部《工程勘察设计收费标准》(2002年修订本)

(4) 《关于印发〈广东省建设工程计价依据(2018)〉的通知》(粤建市〔2019〕6号)

(5) 《清远市住房和城乡建设局关于执行〈广东省建设工程计价依据(2018)的通知〉有关事项的通知》

## 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	12,934.57
2	工程建设其他费用	2,204.24
3	设备费	
4	预备费	1,211.10
项目总投资		16,349.91

## (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

长征国家文化公园（广东段连州片区）建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 4,315.00 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	2024年5月	2024年广东省政府专项债券（二十五期）	20年	2.62%	每半年支付利息，到期还本	1,500.00
2	2024年8月	2024年广东省政府专项债券（六十四期）	20年	2.39%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
3	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	815.00
合计						4,315.00

## 2) 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年计划安排专项债券资金 8,500.00 万元；

其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）1,500.00 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 7,000.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 185.00 万元。

## 3. 非融资资金筹措：

本项目计划申请财政性资金 3,349.91 万元，目前已到位资金共计 1,606.19 万元。



### （三）项目实施安排

长征国家文化公园（广东段连州片区）建设项目已完成可行性研究报告、社会稳定风险评估报告编制，项目建设内容及投资规模已分别于连州市十六届人民政府第 17 次常务会议（2022 年 10 月 12 日召开）和中共连州市委十四届第 22 次常委会（扩大）会议（2022 年 10 月 13 日召开）审议通过，并于 2022 年 10 月 21 日取得《连州市发展和改革局关于长征国家文化公园（广东段连州片区）建设项目可行性研究报告的批复》（连发改行〔2022〕101 号）。已开展招投标工作并签订合同，已完成勘察、初步设计、概算批复、深化设计等，正在开展征地补偿、许可报批等相关工作。已办理提前介入并于 2024 年 7 月开工，预计 2026 年 12 月底完成工程建设及工程验收工作。

### （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	1,500.00
合计	1,500.00

## 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

根据可行性研究报告可知本项目建成正式运营后主要收入包括开展研学拓展收入、停车服务收费收入。

### （1）开展研学拓展收入

围绕打造粤港澳大湾区研学旅行目的地城市目标,将长征国家文化公园（广东段连州片区）打造成为集历史、教育、研学和旅游等多功能于一体的爱国主义教育和综合实践学习的重要基地,以每年吸引 1 万学生开展研学一周,每周收取研学拓展服务费 2200 元估算,预计每年可带来 2200 万元收入。

### （2）停车服务收费收入

项目建设后,将吸引全国各地游客前来观光游览,以每年吸引 2.5 万辆自驾车前来旅游,以收取 50 元/车停车服务收费估算,预计可每年可带来 125 万收入。

收入测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	开展研学拓展收入	停车服务收费收	合计
第一年			
第二年			
第三年	2,200.00	125.00	2,325.00
第四年	2,200.00	125.00	2,325.00
第五年	2,200.00	125.00	2,325.00
第六年	2,200.00	125.00	2,325.00
第七年	2,200.00	125.00	2,325.00
第八年	2,200.00	125.00	2,325.00
第九年	2,200.00	125.00	2,325.00
第十年	2,200.00	125.00	2,325.00
第十一年	2,200.00	125.00	2,325.00
第十二年	2,200.00	125.00	2,325.00

年度	开展研学拓展收入	停车服务收费收	合计
第十三年	2,200.00	125.00	2,325.00
第十四年	2,200.00	125.00	2,325.00
第十五年	2,200.00	125.00	2,325.00
第十六年	2,200.00	125.00	2,325.00
第十七年	2,200.00	125.00	2,325.00
第十八年	2,200.00	125.00	2,325.00
第十九年	2,200.00	125.00	2,325.00
第二十年	2,200.00	125.00	2,325.00
合计	39,600.00	2,250.00	41,850.00

## 2. 项目成本及相关税费

根据可行性研究报告可知本项目建成正式运营后主要支出包括运营人工支出成本、设施修理维护成本。

### (1) 运营人工支出成本

以项目运营需运营工作人员 50 人，每人每年工资等各项支出为 6 万元估算，每年需支出运营人工成本 300 万元。

### (2) 设施修理维护及场馆运营成本

项目预计每年需投入 100 万元用于道路修缮、水电等运营成本支出。

### 成本测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	运营人工支出成本	设施修理维护及场馆运营成本	合计
第一年			
第二年			



年度	运营人工支出成本	设施修理维护及场馆运营成本	合计
第三年	300.00	100.00	400.00
第四年	300.00	100.00	400.00
第五年	300.00	100.00	400.00
第六年	300.00	100.00	400.00
第七年	300.00	100.00	400.00
第八年	300.00	100.00	400.00
第九年	300.00	100.00	400.00
第十年	300.00	100.00	400.00
第十一年	300.00	100.00	400.00
第十二年	300.00	100.00	400.00
第十三年	300.00	100.00	400.00
第十四年	300.00	100.00	400.00
第十五年	300.00	100.00	400.00
第十六年	300.00	100.00	400.00
第十七年	300.00	100.00	400.00
第十八年	300.00	100.00	400.00
第十九年	300.00	100.00	400.00
第二十年	300.00	100.00	400.00
合计	5,400.00	1,800.00	7,200.00

### 3. 项目损益情况

根据上述测算，长征国家文化公园（广东段连州片区）建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 34,650.00 万元。

表 4 收益预测合理性表

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	2,325.00	400.00	1,925.00
第四年	2,325.00	400.00	1,925.00
第五年	2,325.00	400.00	1,925.00
第六年	2,325.00	400.00	1,925.00
第七年	2,325.00	400.00	1,925.00
第八年	2,325.00	400.00	1,925.00
第九年	2,325.00	400.00	1,925.00
第十年	2,325.00	400.00	1,925.00
第十一年	2,325.00	400.00	1,925.00
第十二年	2,325.00	400.00	1,925.00
第十三年	2,325.00	400.00	1,925.00
第十四年	2,325.00	400.00	1,925.00
第十五年	2,325.00	400.00	1,925.00
第十六年	2,325.00	400.00	1,925.00
第十七年	2,325.00	400.00	1,925.00
第十八年	2,325.00	400.00	1,925.00
第十九年	2,325.00	400.00	1,925.00
第二十年	2,325.00	400.00	1,925.00
合计	41,850.00	7,200.00	34,650.00

## (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	351.74	0.00	-351.74	-351.74
第二年	0.00	351.74	0.00	-351.74	-703.49
第三年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	869.77
第四年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	2,443.03
第五年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	4,016.29
第六年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	5,589.55
第七年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	7,162.80
第八年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	8,736.06
第九年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	10,309.32
第十年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	11,882.58
第十一年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	13,455.83
第十二年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	15,029.09
第十三年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	16,602.35
第十四年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	18,175.61
第十五年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	19,748.86
第十六年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	21,322.12
第十七年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	22,895.38

第十八年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	24,468.64
第十九年	2,325.00	351.74	400.00	1,573.26	26,041.89
第二十年	2,325.00	15,453.97	400.00	-13,528.97	12,512.92
合计	41,850.00	22,137.08	7,200.00	12,512.92	12,512.92

## 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表：

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	4,315.00	2,102.23	6,417.23		
第一年		351.74	351.74	0.00	
第二年		351.74	351.74	0.00	
第三年		351.74	351.74	1,925.00	
第四年		351.74	351.74	1,925.00	
第五年		351.74	351.74	1,925.00	
第六年		351.74	351.74	1,925.00	
第七年		351.74	351.74	1,925.00	
第八年		351.74	351.74	1,925.00	
第九年		351.74	351.74	1,925.00	
第十年		351.74	351.74	1,925.00	

第十一年		351.74	351.74	1,925.00	
第十二年		351.74	351.74	1,925.00	
第十三年		351.74	351.74	1,925.00	
第十四年		351.74	351.74	1,925.00	
第十五年		351.74	351.74	1,925.00	
第十六年		351.74	351.74	1,925.00	
第十七年		351.74	351.74	1,925.00	
第十八年		351.74	351.74	1,925.00	
第十九年		351.74	351.74	1,925.00	
第二十年	8,685.00	351.74	9,036.74	1,925.00	
合计	13,000.00	9,137.08	22,137.08	34,650.00	
本息覆盖倍数	1.57				

### （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，如下表。

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	4,315.00	2,102.23	6,417.23		
第一年		351.74	351.74	0.00	
第二年		351.74	351.74	0.00	

第三年		351.74	351.74	1,732.50	
第四年		351.74	351.74	1,732.50	
第五年		351.74	351.74	1,732.50	
第六年		351.74	351.74	1,732.50	
第七年		351.74	351.74	1,732.50	
第八年		351.74	351.74	1,732.50	
第九年		351.74	351.74	1,732.50	
第十年		351.74	351.74	1,732.50	
第十一年		351.74	351.74	1,732.50	
第十二年		351.74	351.74	1,732.50	
第十三年		351.74	351.74	1,732.50	
第十四年		351.74	351.74	1,732.50	
第十五年		351.74	351.74	1,732.50	
第十六年		351.74	351.74	1,732.50	
第十七年		351.74	351.74	1,732.50	
第十八年		351.74	351.74	1,732.50	
第十九年		351.74	351.74	1,732.50	
第二十年	8,685.00	351.74	9,036.74	1,732.50	
合计	13,000.00	9,137.08	22,137.08	31,185.00	
本息覆盖倍数	1.41				

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	4,315.00	2,102.23	6,417.23		
第一年		351.74	351.74	0.00	

第二年		351.74	351.74	0.00	
第三年		351.74	351.74	1,540.00	
第四年		351.74	351.74	1,540.00	
第五年		351.74	351.74	1,540.00	
第六年		351.74	351.74	1,540.00	
第七年		351.74	351.74	1,540.00	
第八年		351.74	351.74	1,540.00	
第九年		351.74	351.74	1,540.00	
第十年		351.74	351.74	1,540.00	
第十一年		351.74	351.74	1,540.00	
第十二年		351.74	351.74	1,540.00	
第十三年		351.74	351.74	1,540.00	
第十四年		351.74	351.74	1,540.00	
第十五年		351.74	351.74	1,540.00	
第十六年		351.74	351.74	1,540.00	
第十七年		351.74	351.74	1,540.00	
第十八年		351.74	351.74	1,540.00	
第十九年		351.74	351.74	1,540.00	
第二十年	8,685.00	351.74	9,036.74	1,540.00	
合计	13,000.00	9,137.08	22,137.08	27,720.00	
本息覆盖倍数	1.25				

综上所述，预计长征国家文化公园（广东段连州片区）建设项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.25，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

长征国家文化公园（广东段连州片区）建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 4,315.00 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	2024年5月	2024年广东省政府专项债券（二十五期）	20年	2.62%	每半年支付利息，到期还本	1,500.00
2	2024年8月	2024年广东省政府专项债券（六十四期）	20年	2.39%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
3	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	815.00
合计						4,315.00

### 2. 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年计划安排专项债券资金 8,500.00 万元；

其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）1,500.00 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 7,000.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 185.00 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	1,500.00	1,500.00		2.62%	786.00	2,286.00
已融资	2,000.00	2,000.00		2.39%	956.00	2,956.00
已融资	815.00	815.00		2.21%	360.23	1,175.23
第一年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第二年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第三年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第四年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第五年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第六年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第七年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第八年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第九年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第十年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第十一年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第十二年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第十三年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第十四年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第十五年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第十六年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第十七年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第十八年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第十九年	8,685.00		8,685.00	4.05%	351.74	351.74
第二十年	8,685.00	8,685.00		4.05%	351.74	9,036.74
合计		13,000.00			9,137.08	22,137.08

## （二）债券资金管理

本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，其中组合使用专项债券和市场化融资的，应实行分账管理。执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发〔2018〕34号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1. 资金流入管理：项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。本项目资本金来源于项目建设单位自有资金及财政资金。本项目专项债券资金由市级财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户（以下简称债券资金专户），用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

2. 资金流出管理：本项目资金流出主要包括项目投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于建设投资等支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并报送监理单位、项目建设单位及审计单位，经监理单位、项目建设单位及审计单位审核后，按债券资金管理办法相关规定拨付资金。关于债券本息偿付，项目收入实现后，由项目单位准备需要到期支付的债券本息，并将项目收益转至财

政部门，由财政部门向省财政厅缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本严格按照计划支出，预算外支出要上报审批。

3. 资金预算绩效评价：财政部门将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）的要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目专项债的再次申报批复。

### （三）职责分工

连州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。

连州市文化广电旅游体育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。

连州市文化广电旅游体育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**

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。