

2025.1.9.

2025 年广东省政府专项债券（六期）

连南瑶族自治县县域智能停车驿站基础设施建 设项目募投报告

实施单位盖章：连南瑶族自治县公共资产经营
有限公司



主管部门盖章：连南瑶族自治县公共资产管理
中心



市（县、区）财政局盖章：连南瑶族自治县财
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	1
(四) 项目立项情况或实施依据	3
(五) 责任主体	3
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	3
(一) 重要性分析:	4
(二) 经济效益分析:	4
(三) 社会效益分析:	7
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	7
(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	11
四、项目收益与融资平衡情况	11
(一) 项目预期成本收益	11
1. 项目收入测算	11
2. 项目成本及相关税费	11
3. 项目损益情况	13
(二) 融资收益平衡情况	15
(三) 总体评价	17
五、专项债券管理	19
(一) 债券资金概况	19
(二) 债券资金管理	21
(三) 职责分工	23
六、项目风险控制	24
(一) 潜在风险及控制措施	24
(二) 还款保障措施	30
七、其他需要说明事项	30

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

连南瑶族自治县隶属广东省清远市，位于广东省西北部，小北江的上游。2021-2023 年连南瑶族自治县分别实现一般公共预算收入 2.06 亿元、2.39 亿元和 2.8969 亿元，政府性基金收入分别为 9.46 亿元、9.58 亿元和 1.6767 亿元。

近三年连南县财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	67.49	72.82	74.0648
一般公共预算收入（亿元）	2.06	2.39	2.8969
政府性基金收入（亿元）	9.46	9.58	1.6767
其中：国有土地出让收入（亿元）	2.03	1.36	1.6186
政府性基金支出（亿元）	9.46	9.58	8.1268
其中：国有土地出让支出（亿元）	1.25	0.84	0.5188

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

随着城市化的推进，私家车的增多及新能源的发展，停车难、充电难问题越来越突出，基础停车设施，充电设施，满足市民需要，呼声由来已久。如何缓解城市停车难、充电难，已是一个涉及面广、刻不容缓急需解决的民生问题。本项目主要建设内容为新建停车场及充电桩，能有效解决群众停车难、充电难的问题。

项目建设实施通过停车场及充电桩等基础设施建设，可以加强城市基础设施服务质量，使连南县承载力不断完善，并加快补

齐城市停车供给短板，改善交通环境，推动高质量发展。能够增强对外吸引力，对改善投资环境，提升招商引资层次，吸引相关产业，吸引外来投资，优化资源配置，促进区域经济快速发展起着十分关键的作用，是连南县现代城市发展的重要支撑。

目前，我国城市汽车拥有量持续上涨，新能源汽车也在增长。城市道路交通日益繁忙，造成停车位、充电桩紧张，进而导致停车难、充电难等问题，这与品质城市建设相违背。随着汽车保有量和居民消费需求的增加，在“互联网+”浪潮给交通领域带来巨大颠覆的时候，停车智能化可以说是必然的趋势。

本项目通过智慧停车建设，改善交通秩序、交通环境及公众出行体验，提高人民群众的获得感、幸福感和安全感。本项目的建设除了能够缓解连南县停车难、充电难的问题，提升城市配套设施水平外，还能够为人民群众带来便利，是一项民心民生工程，其社会效益显著，项目的实施是提升人民群众幸福感、获得感的重要举措。

综上所述，本项目的建设具有多方面的积极意义，因此项目的建设是十分必要的。

（三）项目情况

项目建设概况：广东省清远市连南瑶族自治县县域智能停车驿站基础设施建设项目主要建设内容：新建智慧停车场 58344 m²，设置停车位约 1657 个，停车场监控安防系统升级 1 项；路边分布式智慧停车位 74480 平方米，设置停车位约 2128 个；新建智

慧停车驿站 1 项；新建汽车充电桩 243 个，并根据现场情况配置变压器等配套设施。

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

2022 年 11 月 10 日，本项目取得了连南瑶族自治县经济发展促进局《关于连南瑶族自治县县域智能停车驿站基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（南经发审批(2022)29 号）。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位为连南瑶族自治县公共资产经营有限公司，机构详细信息如下表：

名称	连南瑶族自治县公共资产经营有限公司
统一社会信用代码	914418267894268924
机构地址	连南县三江镇博物馆路民族风情豪庭8号21栋101房
负责人	李子华
机构性质	国有企业

2. 本项目主管部门为：连南瑶族自治县公共资产管理中心

3. 本项目资产管理部门为：连南瑶族自治县公共资产经营有限公司

连南瑶族自治县县域智能停车驿站基础设施建设项目建设完成形成资产后，连南瑶族自治县公共资产经营有限公司为资产的责任部门，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：

《国务院办公厅转发国家发展改革委等部门关于推动城市停车设施发展意见的通知》（国办函〔2021〕46号）中提到要有效保障基本停车需求。鼓励有条件的城市加快实施城市更新行动，结合老旧小区、老旧厂区、老旧街区、老旧楼宇等改造，积极扩建新建停车设施，地方各级财政可合理安排资金予以统筹支持。支持城市通过内部挖潜增效、片区综合治理和停车资源共享等方式，提出居民停车综合解决方案。充分发挥基层政府和街道、社区作用，完善业主委员会协调机制，兼顾业主和相关方利益，创新停车设施共建共管共享模式。加大公交场站配建力度，保障公交车辆停放，逐步消除公交车夜间占道停车。

推广智能化停车服务。加快应用大数据、物联网、第五代移动通信（5G）、“互联网+”等新技术新模式，开发移动终端智能化停车服务应用，实现信息查询、车位预约、电子支付等服务功能集成，推动停车资源共享和供需快速匹配。鼓励停车服务企业依托信用信息提供收费优惠、车位预约、通行后付费等便利服务。

《国家发展改革委办公厅关于做好县城城镇化公共停车场和公路客运站补短板强弱项工作的通知》（发改办基础〔2020〕522号）中指出，要提升智慧智能水平。强化停车和客运资源信息化管理水平，加强县域范围公共停车场和公路客运服务资源摸底调查，建立数据库。利用智慧平台提升服务供给保障，加快县域

智慧出行、智慧停车等相关信息平台建设，着重推进公共停车资源在夜间、节假日期间错时共享，根据旅客需求灵活设置出行线路，丰富服务体系，提高资源利用效率，完善全程出行链。

《广东省能源发展“十四五”规划》提出加快终端用能电气化。积极实施电能替代，重点在交通、建筑、工商业和民生等领域扩大替代规模、提高替代效率。加快新能源汽车推广应用、加快电动汽车充换电设施建设，到2025年底，全省力争建成充电站4500座、公共充电桩25万个，形成便利高效、适度超前的充电网络体系、加快推广港口岸电、住宅电气化等替代应用，研究推广纯电动船技术应用。

《连南瑶族自治县国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》提出加快县城提质增效，提高县城核心地位与辐射带动能力。（1）优化县城空间格局。立足“小县大城”的定位，按照“东融、北拓、南进、西保、中提升”的发展思路，推进连片连线布局，拓展城市框架，提高承载能力，努力实现“一年一小变、三年一中变、五年一大变”目标。（2）全力打造高铁新城。重点结合广清永高铁连南站场建设，规划预留商贸物流与旅游服务等现代服务产业空间，综合开发建设广清永高铁新区、产业园区，加快推进图书馆、游泳馆、智慧化生态停车场、高铁移民安置点等配套项目建设，与原县城路网与服务设施有效衔接与分工，带动县域旅游景区与生态产品向区域市场流通，成为带动连南县域其他地区的重要引擎与枢纽。（3）高

品质建设县城景区。结合“天下瑶城”开放式景区定位，按照 5A 级景区的标准，深化县城民族特色化改造，完善县城旅游功能布局，丰富县城餐饮、住宿、购物、娱乐、文创等业态，加强特色化、标准化、精细化、系统化管理，改善旅游交通、游览、卫生、购物环境，加快联通鹿鸣·稻丰谷、在水一方田园综合体、广东瑶族博物馆、石泉山文化公园、《瑶颂·瑶族舞曲》实景演出等主要旅游线路，提升县城景区旅游联动性，塑造连南瑶族风情形象与中心功能，形成东西南北中都有特色亮点的县城景区化总体格局。（4）优化资源配置，推进以县城为重点的新型城镇化建设，强化县城综合服务能力，把乡镇建成服务农民的区域中心。实施城市更新行动，推进县城功能完善工程，加强老旧小区改造和社区建设，补齐城镇建设和公共服务短板，加快产城融合发展，加快推进城市治理体系和治理能力现代化，鼓励农村人口“下山进城”，引导乡镇人口向县城集聚，吸引更多的优质劳动力和创新创业人才到连南发展。

完善能源消费体系。鼓励企业（单位）开展技术改造，推动以绿色发展为动力的产业生态化。培育壮大环保骨干企业，推进生态型示范园的建设，建设绿色产业示范基地，形成新的支柱产业。创新“绿色+”发展模式，构建绿色产业、绿色能源、绿色交通和绿色服务体系，形成绿色生产方式和生活方式。推进公共车辆清洁能源改造，加快加气加油联供站建设，开展新能源汽车充电设施建设和运营模式探索。

（二）经济效益分析：

1. 项目的建设，将促进连南县经济的发展，极大地改善居民生活水平和环境状况。工程的兴建，可吸纳当地农民作为建筑工人，为他们的就业提供了机会，也可吸引大量外地游客，为当地商户及政府增加经济收入。

2. 项目建设后，直接改善了连南县招商环境及旅游环境，特别是有利于当地的招商引资，吸引游客，有利于促进当地的经济发展。

（三）社会效益分析：

本项目建成后，将为有关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。

由于本项目会给本地区社会经济的发展，连南县企业、个体带来新的发展机遇。因此项目得到各级组织、各社会团体、各利益群体及广大市民广泛的认同、支持和参与，本项目有着良好的社会效益。

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）粤建市[2019]6号文颁发《广东省建设工程计价依据》。

(2) 《建设工程造价咨询规范 GB/T51095-2015》相关标准及要求。

(3) 《建设项目总投资费用项目组成》(建办标函[2017]621号)。

(4) 行业部门、项目所在地工程造价管理机构或行业协会等机构发布的建设工程造价及费用构成、估算指标、计算方法,以及其他有关估算文件和有关造价文件等。

(5) 工程所在地的同期的工、料、机市场价格,附属设备的市场价格和有关费用。

(6) 人工及主材价格参考清远地区近期材料信息价,部分估算指标参考清远市同类工程概算指标。

(7) 清远市近期同类工程概算指标。

(8) 工程建设其他费用按实际情况及最新标准规范进行计算。

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	15,654.44
2	工程建设其他费用	2,102.80
3	设备费	887.86
4	预备费	1,354.90
项目总投资		20,000.00

(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

连南瑶族自治县县域智能停车驿站基础设施建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 8,000.00 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	5,000.00
2	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	2,000.00
3	2024年8月	2024年广东省政府专项债券（五十六期）	20年	2.36%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
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 3,000.00 万元；

其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）

2,000.00 万元（用于项目资本金 2,000.00 万元），本年度后续拟发行专项债券 1,000.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 5,000.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

本项目财政性资金 4,000.00 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		非融资资金						地方政府专项债券融资		
					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	20,000.00	8,000.00					4,000.00				2,000.00	8,000.00	6,000.00
2023 年	5,000.00	5,000.00										5,000.00	
2024 年	3,000.00	3,000.00										3,000.00	
2025 年	3,000.00										2,000.00		1,000.00
以后年 度	9,000.00						4,000.00						5,000.00

（三）项目实施安排

项目的建设工期指从项目立项到全部竣工验收交付使用所需的全部时间。经研究，项目前期准备工作时间为 4 个月，即 2022 年 9 月至 2022 年 12 月底；施工工期于 2023 年 1 月开工，2026 年 10 月底竣工，2026 年 11 月验收及交付使用。

（四）债券资金用途

本项目本次计划申请专项债券 2,000.00 万元，主要用于项目工程款、监理费、其他费用等。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
项目工程款、监理费、其他费用等	2,000.00
合计	2,000.00

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

根据广州中地国际工程咨询（集团）有限公司于 2022 年 10 月编制的广东省清远市连南瑶族自治县县域智能停车驿站基础设施建设项目可行性研究报告中可知，该项目运营收入主要为广告牌收入、停车场收入、充电桩收入。

（1）广告牌收入

本项目拟在停车场公共区域内设置广告灯箱，场地面积共计 132824 m²，投放广告按总面积的 10% 计算，根据清远市及周边的

广告牌收费情况,运营期首年收费按 100 元/平方米/年进行估算,运营负荷按 70%。第二年按满负荷运营,第三年起每年收费按 3% 递增。

(2) 停车场收入

本项目总共拟新建停车位约 3785 个,根据《粤发改价格 [2015]483 号》,运营初始年停车费收入标准统一按照按 20 元/个·日的收入计,停车位需求率均按 60%估计,初始年运营负荷按 70%,第二年起按 100%负荷计算,第三年起每年收费按 3%递增。

(3) 充电桩收入

本项目停车场内拟新增直流充电桩 218 个,每个功率为 120KW,新增交流充电桩 25 个,每个功率为 14KW,充电收费按 1.3 元/度计取,每个充电桩按每天使用 8 小时计算,一年使用天数按 365 天计算,因车辆与车辆之间在充电的换车时间,及车辆本身剩余电量,扣除 30%的用电量,充电桩需求率按 50%估计,初始年运营负荷按 60%,第二年起按 80%负荷计算。

收入测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	广告牌收入	停车场收入	充电桩收入	合计
第一年				
第二年	92.96	1,159.56	2,113.27	3,365.79
第三年	132.80	1,656.52	2,817.69	4,607.01
第四年	136.78	1,706.21	2,817.69	4,660.68
第五年	140.89	1,757.40	2,817.69	4,715.98
第六年	145.11	1,810.12	2,817.69	4,772.92

年度	广告牌收入	停车场收入	充电桩收入	合计
第七年	149.47	1,864.42	2,817.69	4,831.58
第八年	153.95	1,920.36	2,817.69	4,892.00
第九年	158.57	1,977.97	2,817.69	4,954.23
第十年	163.33	2,037.31	2,817.69	5,018.33
第十一年	168.23	2,098.42	2,817.69	5,084.34
第十二年	173.27	2,161.38	2,817.69	5,152.34
第十三年	178.47	2,226.22	2,817.69	5,222.38
第十四年	183.83	2,293.01	2,817.69	5,294.53
第十五年	189.34	2,361.80	2,817.69	5,368.83
第十六年	195.02	2,432.65	2,817.69	5,445.36
第十七年	200.87	2,505.63	2,817.69	5,524.19
第十八年	206.90	2,580.80	2,817.69	5,605.39
第十九年	213.11	2,658.22	2,817.69	5,689.02
第二十年	219.50	2,737.97	2,817.69	5,775.16
合计	3,202.40	39,945.97	52,831.69	95,980.06

2. 项目成本及相关税费

据广州中地国际工程咨询（集团）有限公司于 2022 年 10 月编制的广东省清远市连南瑶族自治县县域智能停车驿站基础设施建设项目可行性研究报告中可知，项目运营成本主要包括：项目日常维护费、管理人员工资与福利费以及水电费用。

（1）日常维护费

本项目主要工程是停车场、充电桩、停车驿站及安防系统等，需要日常维护的内容包括停车场智能系统、安防系统、电力系统及其他配套设施维修等。

维护费用参照周边地区同类项目，运营期首年按 54.79 万元计算，负荷率按 70%，以后每年按 1%增长率计算。

（2）人员工资及福利

本项目运营期拟设置 50 个岗位，首年按 70%计算，平均年工资及福利按 6 万元估算，运营期项目人员工资及福利费为 300 万元，以后每年按 1%增长率计算。

（3）水电费用

经节能篇章计算，项目年用水量为 5.86 万 m³，首年按 70%计算，水费单价按 1.12 元/ m³ 计算；项目年用电量为 3227.70 万 kWh，电费单价按 0.7 元/kWh 计算，初始年按满负荷的 70%计算。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	日常维护费	人员工资及 福利	水电费用	合计
第一年				
第二年	38.35	42.00	1,586.17	1,666.52
第三年	55.34	60.60	2,265.95	2,381.89
第四年	55.89	61.21	2,265.95	2,383.05
第五年	56.45	61.82	2,265.95	2,384.22
第六年	57.02	62.44	2,265.95	2,385.41
第七年	57.59	63.06	2,265.95	2,386.60
第八年	58.17	63.69	2,265.95	2,387.81
第九年	58.75	64.33	2,265.95	2,389.03
第十年	59.34	64.97	2,265.95	2,390.26
第十一年	59.93	65.62	2,265.95	2,391.50
第十二年	60.53	66.28	2,265.95	2,392.76
第十三年	61.13	66.94	2,265.95	2,394.02
第十四年	61.74	67.61	2,265.95	2,395.30
第十五年	62.36	68.28	2,265.95	2,396.59
第十六年	62.99	68.97	2,265.95	2,397.91
第十七年	63.62	69.66	2,265.95	2,399.23

年度	日常维护费	人员工资及 福利	水电费用	合计
第十八年	64.25	70.35	2,265.95	2,400.55
第十九年	64.89	71.05	2,265.95	2,401.89
第二十年	64.89	71.05	2,265.95	2,401.89
合计	1,445.16	1,229.93	42,373.27	44,726.43

3. 项目损益情况

根据上述测算，连南瑶族自治县县域智能停车驿站基础设施建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 51,253.63 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	3,365.79	1,666.52	1,699.27
第三年	4,607.01	2,381.89	2,225.12
第四年	4,660.68	2,383.05	2,277.63
第五年	4,715.98	2,384.22	2,331.76
第六年	4,772.92	2,385.41	2,387.51
第七年	4,831.58	2,386.60	2,444.98
第八年	4,892.00	2,387.81	2,504.19
第九年	4,954.23	2,389.03	2,565.20
第十年	5,018.33	2,390.26	2,628.07
第十一年	5,084.34	2,391.50	2,692.84
第十二年	5,152.34	2,392.76	2,759.58
第十三年	5,222.38	2,394.02	2,828.36
第十四年	5,294.53	2,395.30	2,899.23
第十五年	5,368.83	2,396.59	2,972.24
第十六年	5,445.36	2,397.91	3,047.45
第十七年	5,524.19	2,399.23	3,124.96
第十八年	5,605.39	2,400.55	3,204.84
第十九年	5,689.02	2,401.89	3,287.13
第二十年	5,775.16	2,401.89	3,373.27
合计	95,980.06	44,726.43	51,253.63

(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	324.00	0.00	-324.00	-324.00
第二年	3,365.79	324.00	1,666.52	1,375.27	1,051.27
第三年	4,607.01	324.00	2,381.89	1,901.12	2,952.39
第四年	4,660.68	324.00	2,383.05	1,953.63	4,906.02
第五年	4,715.98	324.00	2,384.22	2,007.76	6,913.78
第六年	4,772.92	324.00	2,385.41	2,063.51	8,977.29
第七年	4,831.58	324.00	2,386.60	2,120.98	11,098.27
第八年	4,892.00	324.00	2,387.81	2,180.19	13,278.46
第九年	4,954.23	324.00	2,389.03	2,241.20	15,519.66
第十年	5,018.33	324.00	2,390.26	2,304.07	17,823.73
第十一年	5,084.34	324.00	2,391.50	2,368.84	20,192.57
第十二年	5,152.34	324.00	2,392.76	2,435.58	22,628.15
第十三年	5,222.38	324.00	2,394.02	2,504.36	25,132.51
第十四年	5,294.53	324.00	2,395.30	2,575.23	27,707.74
第十五年	5,368.83	324.00	2,396.59	2,648.24	30,355.98
第十六年	5,445.36	324.00	2,397.91	2,723.45	33,079.43
第十七年	5,524.19	324.00	2,399.23	2,800.96	35,880.39
第十八年	5,605.39	324.00	2,400.55	2,880.84	38,761.23
第十九年	5,689.02	324.00	2,401.89	2,963.13	41,724.36
第二十年	5,775.16	20,844.00	2,401.89	-17,470.73	24,253.63
合计	95,980.06	27,000.00	44,726.43	24,253.63	24,253.63

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	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	8,000.00	4,520.00	12,520.00		
第一年		324.00	324.00	0.00	
第二年		324.00	324.00	1,699.27	
第三年		324.00	324.00	2,225.12	
第四年		324.00	324.00	2,277.63	
第五年		324.00	324.00	2,331.76	
第六年		324.00	324.00	2,387.51	
第七年		324.00	324.00	2,444.98	
第八年		324.00	324.00	2,504.19	
第九年		324.00	324.00	2,565.20	
第十年		324.00	324.00	2,628.07	
第十一年		324.00	324.00	2,692.84	
第十二年		324.00	324.00	2,759.58	
第十三年		324.00	324.00	2,828.36	
第十四年		324.00	324.00	2,899.23	
第十五年		324.00	324.00	2,972.24	
第十六年		324.00	324.00	3,047.45	
第十七年		324.00	324.00	3,124.96	
第十八年		324.00	324.00	3,204.84	
第十九年		324.00	324.00	3,287.13	
第二十年	8,000.00	324.00	8,324.00	3,373.27	
合计	16,000.00	11,000.00	27,000.00	51,253.63	
本息覆盖倍数	1.90				

(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	8,000.00	4,520.00	12,520.00		
第一年		324.00	324.00	0.00	
第二年		324.00	324.00	1,529.34	
第三年		324.00	324.00	2,002.61	
第四年		324.00	324.00	2,049.87	
第五年		324.00	324.00	2,098.58	
第六年		324.00	324.00	2,148.76	
第七年		324.00	324.00	2,200.48	
第八年		324.00	324.00	2,253.77	
第九年		324.00	324.00	2,308.68	
第十年		324.00	324.00	2,365.26	
第十一年		324.00	324.00	2,423.56	
第十二年		324.00	324.00	2,483.62	
第十三年		324.00	324.00	2,545.52	
第十四年		324.00	324.00	2,609.31	
第十五年		324.00	324.00	2,675.02	
第十六年		324.00	324.00	2,742.71	
第十七年		324.00	324.00	2,812.46	
第十八年		324.00	324.00	2,884.36	
第十九年		324.00	324.00	2,958.42	
第二十年	8,000.00	324.00	8,324.00	3,035.94	
合计	16,000.00	11,000.00	27,000.00	46,128.27	
本息覆盖倍数	1.71				

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	8,000.00	4,520.00	12,520.00		
第一年		324.00	324.00	0.00	
第二年		324.00	324.00	1,359.42	
第三年		324.00	324.00	1,780.10	
第四年		324.00	324.00	1,822.10	
第五年		324.00	324.00	1,865.41	
第六年		324.00	324.00	1,910.01	
第七年		324.00	324.00	1,955.98	
第八年		324.00	324.00	2,003.35	
第九年		324.00	324.00	2,052.16	
第十年		324.00	324.00	2,102.46	
第十一年		324.00	324.00	2,154.27	
第十二年		324.00	324.00	2,207.66	
第十三年		324.00	324.00	2,262.69	
第十四年		324.00	324.00	2,319.38	
第十五年		324.00	324.00	2,377.79	
第十六年		324.00	324.00	2,437.96	
第十七年		324.00	324.00	2,499.97	
第十八年		324.00	324.00	2,563.87	
第十九年		324.00	324.00	2,629.70	
第二十年	8,000.00	324.00	8,324.00	2,698.62	
合计	16,000.00	11,000.00	27,000.00	41,002.90	
本息覆盖倍数	1.52				

综上所述，预计连南瑶族自治县县域智能停车驿站基础设施建设预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.52，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

连南瑶族自治县县域智能停车驿站基础设施建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 9,000.00 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	5,000.00
2	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	2,000.00
3	2024年8月	2024年广东省政府专项债券（五十六期）	20年	2.36%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
合计						9,000.00

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 3,000.00 万元；

其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）

2,000.00 万元（用于项目资本金 2,000.00 万元），本年度后续拟发行专项债券 1,000.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 3,000.00 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	5,000.00	5,000.00		3.00%	3,000.00	8,000.00
已融资	2,000.00	2,000.00		2.62%	1,048.00	3,048.00
已融资	1,000.00	1,000.00		2.36%	472.00	1,472.00
第一年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第二年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第三年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第四年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第五年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第六年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第七年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第八年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第九年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第十年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第十一年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第十二年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第十三年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第十四年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第十五年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第十六年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第十七年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第十八年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第十九年	8,000.00		8,000.00	4.05%	324.00	324.00
第二十年	8,000.00	8,000.00		4.05%	324.00	8,324.00
合计		16,000.00			11,000.00	27,000.00

（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

连南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。

连南瑶族自治县公共资产管理中心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。

连南瑶族自治县公共资产经营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。