

**2025 年广东省政府专项债券（六期）**

**汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目**

**募投报告**

实施单位盖章：



主管部门盖章：



市（县、区）财政局盖章：



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	8
(四) 项目立项文件或实施依据	9
(五) 责任主体	11
<b>二、项目实施重要性和经济社会效益分析</b>	<b>11</b>
(一) 重要性分析	13
(二) 经济效益分析	15
(三) 社会效益分析	16
<b>三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划</b>	<b>17</b>
(一) 投资估算	17
(二) 筹措方案	18
(三) 项目实施安排	22
(四) 债券资金用途	23
<b>四、项目收益与融资平衡情况</b>	<b>24</b>
(一) 项目预期成本收益	24
1. 项目收入测算	24
2. 项目成本及相关税费	26
3. 项目损益情况	29
(二) 融资收益平衡情况	29
(三) 总体评价	31
<b>五、专项债券管理</b>	<b>34</b>
(一) 债券资金概况	34
(二) 债券资金管理	36
(三) 职责分工	38
<b>六、项目风险控制</b>	<b>39</b>
(一) 潜在风险及控制措施	39
(二) 还款保障措施	45
<b>七、其他需要说明事项</b>	<b>45</b>

## 一、项目基本情况

### （一）项目所处区域财政经济情况

汕尾市，位于广东省东南部沿海，东临揭阳市，同惠来县交界；西连惠州市，与惠东县接壤；北接河源市，和紫金县相连；南濒南海。总面积 4865.05 平方公里。下辖城区、海丰县、陆河县，代管陆丰市，2023 年末常住人口 269.13 万人。2023 年，全市地区生产总值 1430.84 亿元。深汕高速、厦深铁路、广州至汕尾高速铁路贯通全境。2021-2023 年，汕尾市本级分别实现一般公共预算收入 16.45 亿元、21.54 亿元和 24 亿元，政府性基金收入分别为 32.70 亿元、7.30 亿元和 10.2 亿元。

#### 近三年汕尾市财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	1288.04	1322.02	1430.84
一般公共预算收入（亿元）	16.45	21.54	24
政府性基金收入（亿元）	32.70	7.30	10.2
其中：国有土地出让收入（亿元）	29.44	5.81	8.04
政府性基金支出（亿元）	39.85	14.77	27.71
其中：国有土地出让支出（亿元）	9.42	6.17	5.87

### （二）本地社会发展规划和行业相关规划

#### 1. 相关规划：

##### （1）《汕尾市城市总体规划（2011-2020 年）》

《汕尾市城市总体规划（2011-2020年）》报告内容：汕尾新港区位于红海湾组团，结合汕尾电厂专用码头区建设，处于湖东至上边城之间，现有泊位1个。汕尾新港区作为汕尾市未来港口发展的重点，规划期内重点将汕尾电厂专用码头改为综合型港口码头，作为市区大型港口建设的起点。另外规划预留有3个作业区，包括白沙湖作业区、小澳作业区、施公寮岛作业区，根据自然条件等因素，以深水泊位为主。本工程所属白沙湖作业区是装卸散货、集装箱和件杂货的大型综合作业区，规划泊位等级为：散货70000DWT级以上；集装箱为20000~100000DWT级；件杂货为20000~40000DWT级。

本工程建设规模为7万吨级通用泊位（码头结构按10万吨级预留），符合《汕尾市城市总体规划》（2011-2020年）规划要求。

## （2）《汕尾港总体规划》

汕尾港总体规划（2011-2020年）》报告内容：“汕尾新港区港区功能为装卸散货、件杂货、集装箱等货种的大型多功能港区。是汕尾市发展临港工业的重要组成部分”，本项目港址规划为10~15万吨级通用泊位。本工程近期建设规模为7万吨级通用泊位（码头结构按10万吨级预留），与《汕尾港总体规划（2011-2020年）》不符，该内容已在《汕尾港总体规划（2021-2035年）》（送审稿）中修改。

《汕尾港总体规划（2021-2035 年）》（送审稿）报告提出：“规划布置多用途泊位区、通用泊位区、支持系统区及预留发展区，主要发展 5~15 万吨级泊位”。本项目定位于发展通用泊位，符合《汕尾港总体规划（2021-2035 年）》（送审稿）规划。

### （3）《广东省海洋功能区划（2011-2020 年）》

根据《广东省海洋功能区划（2011-2020 年）》，本工程利用海域功能为港口航运区，为可供港口、航道和锚地建设的海域，本选址码头建设符合海洋功能区划。

### 建设必要性：

（1）是落实中央财经委员会第十一次会议关于“全面加强基础设施建设构建现代化基础设施体系为全面建设社会主义现代化国家打下坚实基础”的需要。

中央财经委员会第十一次会议研究全面加强基础设施建设问题，研究党的十九大以来中央财经委员会会议决策部署落实情况。我国基础设施同国家发展和安全保障需要相比还不适应，全面加强基础设施建设，对保障国家安全，畅通国内大循环、促进国内国际双循环，扩大内需，推动高质量发展，都具有重大意义。

基础设施是经济社会发展的重要支撑，要统筹发展和安全，优化基础设施布局、结构、功能和发展模式，构建现代化基础设施体系，为全面建设社会主义现代化国家打下坚实基础。

会议指出，要加强交通、能源、水利等网络型基础设施建设，把联网、补网、强链作为建设的重点，着力提升网络效益。加快建设国家综合立体交通网主骨架，加强沿海和内河港口航道规划建设，优化提升全国水运设施网络。

（2）是汕尾融入大湾区，促进粤东和汕尾地区经济和物流业发展的需要。

随着粤港澳大湾区战略的全面实施，广东提出打造粤港澳大湾区国际航运枢纽的交通网。汕尾位于粤港澳大湾区的边缘，省委省政府赋予汕尾作为粤港澳大湾区辐射粤东的重要战略支点地位，对融入大湾区是必然趋势。

为了贯彻《粤港澳大湾区发展规划纲要》，使汕尾市能与大湾区发展紧密连接，充分承接起湾区经济发展的辐射作用，保障大湾区劳动密集型产业向周边梯度转移的顺利实施，促进汕尾地区经济和谐与快速发展。汕尾市委、市政府也提出了“建设大通道、振兴大港航、发展大物流”。加快推进广（州）汕（尾）铁路、汕（头）汕（尾）铁路、深（圳）汕（尾）西段改扩建、兴（宁）汕（尾）高速海丰至红海湾段、



五华至陆河段“2 铁路+3 高速”交通网建设，以及加快龙（川）汕（尾）铁路、珠（三角）（粤）东快速路前期工作。因此，本项目的建设将为粤东沿海和汕尾地区的发展提供水运交通运输的保障，对拉动汕尾地区物流业发展。也是推动珠三角经济一体化，促进区域发展的需要。

（3）是完善汕尾港集疏运系统，促进龙川至汕尾铁路建设、促进粤北和赣南地区经济发展和物流业发展的需要。

汕尾港是广东省粤东沿海主要港口之一，我国对外开放一类口岸。2013 年吞吐量达到 627.8 万吨。随着龙川至汕尾铁路前期工作正在有序推进，以及列入建设计划建成后，汕尾港间接腹地 will 向扩展至粤北、闽西、赣南等地区。随着港口腹地的扩展，中长途货物在港口集疏运货物中的比重将不断提高，通过铁路可以实现港口与其经济腹地的大宗及长、远途货物的交流，尤其是煤炭、集装箱等大宗货物，可以形成汕尾港对外运输的大能力、快速货运通道，实现港口对其间接腹地的辐射，提升汕尾港口的竞争能力，同时，通过汕尾港新港区的建成，成为粤北、闽西、赣南等地区的重要出海口。因此，本项目与龙川至汕尾铁路项目相互关联，汕尾新港区白沙湖作业区的建设将完善汕尾港的集疏运体系，促进龙川至汕尾铁路建设，扩大港口对其经济腹地的经济辐射能力，为赣南和粤北地区发展提供港口条件和便捷的出海通道，具有重要的意义。

（4）是振兴和发展汕尾港，完善粤东货运港口布局的需要。

汕尾市沿海岸线总长度 455.2km，有碣石湾及红海湾等多处大型天然港湾，面向南海，具有适合建设大、中型深水港口和发展海上交通运输的优越条件。早在 1919 年，孙中山在《建国方略》（之二），就提出“把汕尾作为建设沿海商埠及渔港”。汕尾也以港作为立市之本。

1962 年汕尾港率先成为我国对外开放的 16 个港口之一。近期由于大型电厂企业落户汕尾，才使大型深水泊位得到发展。已建成的专用煤炭码头有汕尾红海湾电厂 7 万吨级、华润电厂 10 万吨级和甲湖电厂 15 万吨级泊位各 1 个。除此之外，现有汕尾港还有的码头泊位 29 个中：5000 吨级泊位 4 个、1000~3000 吨级泊位 22 个，300~500 吨级泊位 3 个，大部分均为企业专用码头，绝大部分建于上世纪，属近 20 年以来建设的泊位仅有 2 个（未含电厂配套 3000 吨级重件泊位 4 个）。30 个泊位中约有 11 个泊位（油库泊位 7 个）处于半停顿或停顿状态。属港务局的 5 个泊位中，有 3 个 1000 吨级泊位改为渔货码头，另有 2 个 5000 吨级泊位也长期处于半停顿状态。

由于现有从事货运的码头建设时间长，设备老化以及有管理不善等原因，使得现有汕尾及周边地区大部分货源和所需物



资只能通过陆路运输，在周边的深圳等港口进出，严重制约了当地港口和经济的发展。

另外，地处粤东中部的汕尾港缺少大、中型的货运码头，从粤东港口布局来看也是不合理的。

因此，汕尾市委、市政府提出了“建设大通道、振兴大港航、发展大物流”战略具有重要意义。振兴和发展汕尾港是当务之急，白沙湖作业区公用码头的启动建设是十分必要的。

（5）是“一核一带一区”区域发展格局中衔接沿海经济带东翼和珠三角地区的战略支点，是粤东地区对接粤港澳大湾区的桥头堡。

汕尾市水陆交通便利，区位优势显著。水上距太平洋国际航线仅 12 海里，距香港仅 81 海里，距台湾高雄港 200 海里，陆路西距广州 240 公里、深圳 150 公里，东距汕头 160 公里。汕尾市地处深圳和汕头两个经济特区中间地带，位于粤港澳大湾区和海西经济区两大经济圈交汇处，是“一核一带一区”区域发展格局中衔接沿海经济带东翼和珠三角地区的战略支点，是粤东地区对接粤港澳大湾区的桥头堡。

（6）是促进内需和外需、进口和出口、引进外资和对外投资协调发展，实现国内国际双循环的需要。

“十四五”时期汕尾将加快推进新型基础设施、交通、能源、水利等重大基础设施建设，共规划 977 个重点建设项目，

“十四五”期间计划完成投资额 4562 亿元。汕尾市将重点打造电子信息制造、海上风电装备制造、大石化、新材料及新能源、大美丽产业等“5+N”先进制造业千亿级产业集群，随着先进制造业的快速发展，汕尾市生产用钢量也将进一步增加，公用码头建设可以降低进口钢铁运输成本，增强企业竞争力。

汕尾市正在加快区域性物流中心规划建设，以降低物流成本和提高物流效率。规划建设汕尾综合性现代物流产业园，打造集综合保税区、跨境电商、食品加工和农贸批发于一体的综合性现代化产业园，带动培育一批食品深加工企业，形成产供销一体的三产融合链。现代物流产业园的实施需要公用码头作为进出口通道。

综上所述，建设汕尾新港区公用码头是十分必要的。

### **（三）项目情况**

建设地点：汕尾市红海湾电厂西北侧（广东汕尾红海湾经济开发区）

建设规模及内容：拟建设 2 个 7 万吨级通用泊位（码头结构按 10 万吨级预留），使用码头岸线 578m。建设内容包括码头工程、水域疏浚、装卸工艺、陆域形成、场地、港内外道路、生产辅助建筑、供电照明、给排水、消防、环保等配套工程。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

#### （四）项目立项文件或实施依据

2022 年 3 月 16 日，根据粤发改重点〔2022〕157 号文件，本项目已进入广东省重点项目准备库。

2022 年 7 月 15 日，本项目经广东汕尾红海湾经济开发区发展和改革委员会同意备案，备案证项目代码为 2207-441500-04-01-685032。

2022 年 8 月 31 日，本项目取得广东省汕尾市交通运输局《汕尾市交通运输局关于汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目工程可行性研究报告审查意见的函》（汕交规函〔2022〕392 号），同意本项目建设。

2022 年 10 月 19 日，本项目取得汕尾市发展和改革局《关于对征求汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目工程使用港口非深水岸线意见的复函》。

2022 年 10 月 21 日，本项目取得广东省汕尾市交通运输局《汕尾市交通运输局关于汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目使用港口岸线的批复》（汕交行许〔2022〕20 号），同意本工程建设。

2022 年 11 月 30 日，本项目取得汕尾市自然资源局《关于汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目用地压覆矿产资源情况的复函》，得知本项目坐标范围内无压覆上表矿区，无压覆已设矿业权。

2022 年 12 月 16 日，本项目取得了广东省自然资源厅办公室《广东省自然资源厅办公室关于汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目节地评价专家评审论证意见的函》（粤自然资办函〔2022〕230 号），同意《汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目节地评价报告》通过评审论证。

2023 年 2 月 25 日，本项目取得了《汕尾市交通运输局关于汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目初步设计外部性审查的批复》（汕交基〔2023〕26 号），同意汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目初步设计方案。

2023 年 3 月，本项目完成了工程预算审核，中交第三航务工程勘察设计院有限公司出版《汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目施工图预算审查咨询报告》。

2023 年 3 月 27 日，本项目取得了《汕尾市交通运输局关于汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目施工图设计（不含房建工程）程序性审查的批复》（汕交基〔2023〕46 号），同意汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目施工图设计（不含房建工程）文件。

2023 年 5 月 11 日，本项目完成汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目（土建）施工招标工作，于 6 月 12 日，完成汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目施工监理招标工作。项

目施工中标单位为中铁广州工程局集团有限公司，项目监理中标单位为广州南华工程管理有限公司，目前进入开展项目施工阶段。

2023 年 8 月 18 日，本项目取得汕尾海事局水上水下作业和  
活动许可证。

2023 年 10 月 30 日，本项目取得汕尾市交通运输局《关于  
水运工程质量监督申报受理通知书》，完成报监工作。

2023 年 10 月 31 日，批准监理单位下发开工令。

**（五）责任主体**

**1. 项目实施单位介绍**

汕尾新港投资有限公司的基本信息如下：

名称	汕尾新港投资有限公司
统一社会信用代码	91441503MABTTH8Q18
机构地址	汕尾市城区红海湾经济开发区遮浪街道湖中路 70 号
负责人	杨国辉
机构性质	国有企业
赋码机关	汕尾市市场监督管理局红海湾分局
颁发日期	2023 年 12 月 25 日

汕尾市交通投资有限责任公司作为本项目实施单位股东，  
本次债券发行获得的债券资金将作为项目资本金投入。

汕尾市交通投资有限责任公司（单位）的基本信息如下：

名称	汕尾市交通投资有限责任公司
----	---------------

统一社会信用代码	91441500MA4W6NP32J
机构地址	汕尾市城区汕尾大道南交通车辆检测综合楼
负责人	罗恒
机构性质	国有企业
赋码机关	汕尾市市场监督管理局
颁发日期	2023 年 1 月 19 日

## 2. 项目主管部门介绍

汕尾市人民政府国有资产监督管理委员会的基本信息如下：

名称	汕尾市人民政府国有资产监督管理委员会
统一社会信用代码	114415007962469295
机构地址	汕尾市城区马思聪艺术中心东南侧附楼
负责人	马友明
机构性质	机关
赋码机关	中共汕尾市委机构编制委员会办公室
颁发日期	2023 年 09 月 21 日

## 3. 资产管理部门介绍

汕尾市人民政府国有资产监督管理委员会的基本信息如下：

名称	汕尾市人民政府国有资产监督管理委员会
统一社会信用代码	114415007962469295
机构地址	汕尾市城区马思聪艺术中心东南侧附楼
负责人	马友明
机构性质	机关
赋码机关	中共汕尾市委机构编制委员会办公室

颁发日期	2023 年 09 月 21 日
------	------------------

## 二、项目实施重要性和经济社会效益分析

### （一）重要性分析：

（1）是落实中央财经委员会第十一次会议关于“全面加强基础设施建设构建现代化基础设施体系为全面建设社会主义现代化国家打下坚实基础”的需要。

中央财经委员会第十一次会议研究全面加强基础设施建设问题，研究党的十九大以来中央财经委员会会议决策部署落实情况。我国基础设施同国家发展和安全保障需要相比还不适应，全面加强基础设施建设，对保障国家安全，畅通国内大循环、促进国内国际双循环，扩大内需，推动高质量发展，都具有重大意义。

基础设施是经济社会发展的重要支撑，要统筹发展和安全，优化基础设施布局、结构、功能和发展模式，构建现代化基础设施体系，为全面建设社会主义现代化国家打下坚实基础。

会议指出，要加强交通、能源、水利等网络型基础设施建设，把联网、补网、强链作为建设的重点，着力提升网络效益。加快建设国家综合立体交通网主骨架，加强沿海和内河港口航道规划建设，优化提升全国水运设施网络。



（2）是“一核一带一区”区域发展格局中衔接沿海经济带东翼和珠三角地区的战略支点，是粤东地区对接粤港澳大湾区的桥头堡。

汕尾市水陆交通便利，区位优势显著。水上距太平洋国际航线仅 12 海里，距香港仅 81 海里，距台湾高雄港 200 海里，陆路西距广州 240 公里、深圳 150 公里，东距汕头 160 公里。汕尾市地处深圳和汕头两个经济特区中间地带，位于粤港澳大湾区和海西经济区两大经济圈交汇处，是“一核一带一区”区域发展格局中衔接沿海经济带东翼和珠三角地区的战略支点，是粤东地区对接粤港澳大湾区的桥头堡。

（3）是《粤港澳大湾区发展规划纲要》，推动汕尾融入大湾区，促进粤东和汕尾地区经济和物流业发展的需要。

随着粤港澳大湾区战略的全面实施，广东提出打造粤港澳大湾区国际航运枢纽的交通网。汕尾位于粤港澳大湾区的边缘，省委省政府赋予汕尾作为粤港澳大湾区辐射粤东的重要战略支点地位，对融入大湾区是必然趋势。

为了贯彻《粤港澳大湾区发展规划纲要》，使汕尾市能与大湾区发展紧密连接，充分承接起湾区经济发展的辐射作用，保障大湾区劳动密集型产业向周边梯度转移的顺利实施，促进汕尾地区经济和谐与快速发展。汕尾市委、市政府也提出了“建设大通道、振兴大港航、发展大物流”。加快推进广

（州）汕（尾）铁路、汕（头）汕（尾）铁路、深（圳）汕（尾）西段改扩建、兴（宁）汕（尾）高速海丰至红海湾段、五华至陆河段“2 铁路+3 高速”交通网建设，以及加快龙（川）汕（尾）铁路、珠（三角）（粤）东快速路前期工作。因此，本项目的建设将为粤东沿海和汕尾地区的发展提供水运交通运输的保障，对拉动汕尾地区物流业发展。也是推动珠三角经济一体化，促进区域发展的需要。

## （二）经济效益分析：

本项目为新建项目，码头年吞吐量为 490 万吨/年，将有力的提高汕尾港的货物吞吐能力，服务腹地经济产业的发展。

增加了就业和劳动力培训。本工程投产后，创造的直接就业机会约 350 个，提供的岗位包括管理人员、司机、装卸工人、维修工人、辅助生产人员等。工程的建设还将间接对港口设计、勘察、施工和监理单位、船检、海关、海事、边检、卫检、港监和港口行政管理机构、船舶引航、导航、拖轮、系解缆、船舶修理、船代、货代、报关、信息、供电、供水、供油、公路运输企业以及水路驳运公司等产生影响，带动一系列产业的发展。同时，项目通过对码头工作人员的技能培训，使他们具有了一技之长。本工程的建设对增加就业、社会保障、劳动力培训具有正面影响。

### （三）社会效益分析：

本工程投产后可完善汕尾港集疏运系统，促进龙川至汕尾铁路建设，对粤北和赣南地区发展提供港口条件和便捷的出海通道。汕尾港间接腹地后续将向扩展至粤北、闽西、赣南等地区。随着港口腹地的扩展，中长途货物在港口集疏运货物中的比重将不断提高，通过铁路可以实现港口与其经济腹地的大宗及长、远途货物的交流，尤其是煤炭、集装箱等大宗货物，可以形成汕尾港对外运输的大能力、快速货运通道，实现港口对其间接腹地的辐射，提升汕尾港口的竞争能力。

公用码头建设后可服务于汕尾海上风电装备制造业、现代食品加工工业、养殖业发展的原料和产品进出口，是促进内需和外需、进口和出口、引进外资和对外投资协调发展，实现国内国际双循环。

公用码头建设可以降低进口钢铁运输成本，增强企业竞争力；为汕尾综合性现代物流产业园提供进出口通道，可打造集综合保税区、跨境电商、食品加工和农贸批发于一体的综合性现代化产业园，带动培育一批食品深加工企业，形成产供销一体的三产融合链。

### 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）JTS115-2014《水运工程建设项目投资估算编制规定》；

（2）JTS/T116-2019《水运工程概算预算编制规定》；

（3）JTS/T276-2019《沿海港口水工建筑工程定额》及其配套定额；

（4）JTS/T278-2019《疏浚工程预算定额》及其配套定额；

（5）《水运工程定额材料基价单价》（2019年版）；

（6）财政部、国家海洋局财综[2018]15号文《关于调整海域、无居民海岛使用金征收标准的通知》。

（7）国家发改委发改价格[2015]299号《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》。

（8）财综[2008]78号文《关于公布取消和停止征收100项行政事业性收费项目的通知》，取消质量监督费、定额编制管理费。

（9）国家发改委计投资[1999]1340号文《关于加强基本建设大中型项目概算中“价差预备费”管理有关问题的通知》不计列价差预备费。

(10) 国发〔2015〕51号国务院关于调整和完善固定资产投资项资本金制度的通知。

(11) 《汕尾市建设工程造价信息》2022年6月及市场询价。

## 2. 项目总投资

项目投资估算表（单位：万元）

序号	投资估算项目名称	总金额
1	工程费用合计	162,252.00
2	建筑工程其他费用	30,255.00
3	预备费	11,596.00
4	建设期利息	10,897.00
项目总投资		215,000.00

## （二）筹措方案

### 1. 市场化融资资金筹措：

现已获得国开行广东省分行 17 亿元 30 年期项目配套贷款授信额度，拟用款 16.1 亿元，2024 年已到位 1750 万元。贷款利率为 LPR5Y 减 65bp，即目前年利率 3.2%，每满 1 年调整 1 次。自 2024 年 8 月起前三年宽限期建设期利息每期由额度内贷款支付，按季付息还本金额先低后高。

### 2. 地方政府债券资金筹措：

根据粤发改重点〔2022〕157号文件，本项目已进入广东省重点项目准备库，属于重大项目，拟通过专项债融资5亿元用作项目资本金，其中：

2023年已发行专项债券资金21,200.00万元（全部用于项目资本金），其中：1月已发行2023年广东省政府专项债券（四期）10,000.00万元，发行年限十五年，实际利率3.12%，每半年付息，第十五年年末还本付息；5月已发行2023年广东省政府专项债券（二十二期）11,200.00万元，发行年限十五年，实际利率2.92%，每半年付息，第十五年年末还本付息。

2024年度已发行专项债券资金18,800.00万元（全部用于项目资本金），其中：1月已发行2024年广东省政府专项债券（五期）5,000.00万元，发行年限三十年，实际利率2.78%，每半年付息，第三十年年末还本付息；5月上旬已发行2024年广东省政府专项债券（二十六期）6,800.00万元，发行年限三十年，实际利率2.65%，每半年付息，第三十年年末还本付息；5月下旬已发行2024年广东省政府专项债券（三十八期）4,000.00万元，发行年限三十年，实际利率2.62%，每半年付息，第三十年年末还本付息；6月已发行2024年广东省政府专项债券（四十九期）3,000.00万元，发行年限三十年，实际利率2.59%，每半年付息，第三十年年末还本付息。

2025 年计划安排专项债券资金 10,000.00 万元（全部用于项目资本金），其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）5,000.00 万元（用于项目资本金 5,000.00 万元）；2025 年度待后续发行专项债券资金 5,000.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

自有资金 3,000.00 万元用作资本金，已到位。

2023 年 12 月获得 2023 年省级促进经济高质量发展专项资金（口岸方向）对下转移支付资金 1,000.00 万元。



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	215,000.00	45,750.00	161,000.00	1,750.00	3,000.00	3,000.00	0.00	0.00	1,000.00	1,000.00	5,000.00	40,000.00	5,000.00
2022 年	500.00	500.00	0.00	0.00	500.00	500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2023 年	24,700.00	24,700.00	0.00	0.00	2,500.00	2,500.00	0.00	0.00	1,000.00	1,000.00	0.00	21,200.00	0.00
2024 年	20,550.00	20,550.00	1,750.00	1,750.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	18,800.00	0.00
2025 年	81,000.00	0.00	71,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	0.00	5,000.00
以后年度	88,250.00	0.00	88,250.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

### （三）项目实施安排

拟建设 2 个 7 万吨级通用泊位（码头结构按 10 万吨级预留），使用码头岸线 578m。建设内容包括码头工程、水域疏浚、装卸工艺、陆域形成、场地、港内外道路、生产辅助建筑、供电照明、给排水、消防、环保等配套工程。项目总投资为 21.5 亿元，于 2022 年 7 月 15 日经广东汕尾红海湾经济开发区发展和改革局同意备案，备案证项目代码为 2207-441500-04-01-685032。

截至目前已完成项目工可审查、项目立项备案、初步设计批复、施工图设计（除建筑部分）批复；完成项目（土建）施工、施工监理招投标及合同的签署工作，并进入项目施工建设阶段；项目建设用地情况：因与红海湾电厂二期工程存在用地冲突，经市政府多次协调，本项目与红海湾电厂二期工程建设用地红线已重新划分，市自然资源局已按本项目调整后建设用地红线，向红海湾管委会下达集体土地征收、国有土地收回和组卷报批工作指令。市自然资源局、红海湾管委会已于 2024 年 10 月 24 日向省自然资源厅提交用地报批材料。目前，项目建设用地已于 12 月 20 日获得广东省人民政府的批复。

项目专项进展情况：已完成压覆矿查询、节地评价、水土保持方案、港口岸线使用、节能评估、航道通航条件影响评价、职业病危害、用地预审、地质灾害评估、通航安全影响评价、

安全预评价、社会稳定风险评估、海域使用论证、环评报告等批复工作。项目已于 2023 年 3 月取得施工图设计批复并正式启动项目施工招标挂网工作，2023 年 5 月确定施工单位，2023 年 6 月签订施工合同，实际开工时间为 2023 年 10 月 31 日，预计 2026 年 9 月完工，2026 年 10 月开始运营。

施工项目部、监理驻地已通过验收并投入使用；预制梁厂、钢筋加工厂、拌合站已建设完成并通过验收。工地试验室已通过验收并备案。目前正在开展港池疏浚、炸礁、引桥及码头桩基施工。项目桩基施工完成 187 根，占设计桩基数量的 28.1%；港池疏浚完成 300.42 万立方，占设计疏浚工程量的 57.7%；炸礁工程完成 5.49 万立方，占炸礁工程量的 62.1%；钢平台完成 13979 平方，占设计工程量的 47.6%；钢栈桥完成 4473 平方，占设计工程量 67.0%；预制空心板完成 64 件，占设计工程量 50.0%；围堰填筑完成 230900 立方，占设计工程量 80.7%。

#### （四）债券资金用途

本次发行专项债券资金 5,000.00 万元用作项目资本金，具体用于前期工作费、建筑工程其他费用、工程施工进度款等。其中：

一季度用款 5,000.00 万元。

项目用款计划（单位：万元）

项目总投资	以前年度用款金额	发行当年用款计划								以后年度用款计划金额
		一季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	二季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	三季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	四季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	
215,000.00	45,750.00	5,000.00	5,000.00	26,000.00		25,000.00		25,000.00		88,250.00

#### 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。

本项目建成正式运营后的营业收入主要是码头装卸收入，同时考虑包括例如仓储服务，煤炭及其他货物处理以及配套服务，集装箱处理以及配套服务作为其他服务。参考全国多家港口码头企业经营数据，再结合汕尾地区情况后，预计其他收入占比为 30%. 本项目考虑 5 年达产，达产率分别为 25%、45%、65%、85%、100%。另外，考虑项目达产后社会经济发展、物价上涨等因素，于达产后第 2 年（计算期第 7 年）起，每年营业收入增加 2%。

参照广州港等周边码头收费标准，各货类收费单价及装卸收入如下表所示。

项目达产年营业收入

类别	货种	达产年吞吐量合计	其中：外贸吞吐量	内贸吞吐量	外贸收费单价（元/吨、元/TEU）	内贸收费单价（元/吨、元/TEU）	收入合计（万元
装卸收入	粮食（万吨）	90	30	60	65	50	4950
	钢铁（万吨）	30	0	30	80	70	2100
	化肥	70	52.5	17.5	60	40	3850
	机械设备电器等其他件杂货（万吨）	50	0	50	200	120	6000
	集装箱（万TEU）	25	5	20	550	300	8750
	小计						25650
其他收入	装卸收入的 30%						7695
合计							33345

收入测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	装卸收入	其他收入	合计
第一年			0.00
第二年	1,603.13	480.94	2,084.06
第三年	11,542.50	3,462.75	15,005.25
第四年	16,672.50	5,001.75	21,674.25
第五年	21,802.50	6,540.75	28,343.25
第六年	25,650.00	7,695.00	33,345.00
第七年	26,163.00	7,848.90	34,011.90
第八年	26,686.26	8,005.88	34,692.14
第九年	27,219.99	8,166.00	35,385.98
第十年	27,764.38	8,329.32	36,093.70
第十一年	28,319.67	8,495.90	36,815.57
第十二年	28,886.07	8,665.82	37,551.89
第十三年	29,463.79	8,839.14	38,302.92

第十四年	30,053.06	9,015.92	39,068.98
第十五年	30,654.12	9,196.24	39,850.36
第十六年	31,267.21	9,380.16	40,647.37
第十七年	31,892.55	9,567.77	41,460.32
第十八年	32,530.40	9,759.12	42,289.52
第十九年	33,181.01	9,954.30	43,135.31
第二十年	33,844.63	10,153.39	43,998.02
合计	495,196.77	148,559.03	643,755.80
备注：计算期第一年为 2025 年，项目预计于 2026 年（第二年）10 月开始运营，因此第二年只计算 3 个月的收入。			

## 2. 项目成本及相关税费。

本项目建成正式运营后主要支出包括在营运过程中实际发生的燃料及动力费、工资福利及附加、修理费、管理费用、其他费用等。另外，考虑项目达产后社会经济发展、物价上涨等因素，于达产后第 2 年（计算期第 7 年）起，每年项目经营成本（工资及福利费、燃料及动力费、修理费、港池维护费、管理费用、其他费用）每年增加 2%。

### （1）工资及福利费

根据设计资料，本项目达产年工资及福利费共 1735 万元/年。定员数量及人均费用测算如下：

项目达产年工资及福利费测算表

序号	人员	数量（人）	人均每月工资 （万元/ 月·人）	年工资小计 （万元）
1	人员工资合计			1522
1.1	司机	157	0.4	753
1.2	装卸工人	166	0.35	697

1.3	维修工人	20	0.3	72
2	人员福利费（按人员工资的14%计取）			213
3	人员工资及福利费合计			1735

## （2）燃料及动力费

本项目燃料动力费主要为电费、燃油、润滑油等辅料费用，本项目达产后燃料及动力费为 1001 万元/年。

项目达产年燃料及动力费测算表

项目	消耗数量	单价	小计（元）
电费	262.75kwh	1元/kwh	263
燃油	63.95L	9.5元/L	608
润滑油等辅料费	按上述两项的15%计取		130
合计			1001

## （3）修理费

本项目“装卸工艺设备购置安装工程”投资为 23170 万元，考虑 5%的残值率，按 20 年平均折旧，计算得机械设备年折旧额为 1100 万元/年。修理费按机械设备年折旧额的 50%计提，则修理费为 550 万元/年。

## （4）港池维护费

港池维护年疏浚量为 20 万 m<sup>3</sup>，疏浚单价为 31.95 万元/万 m<sup>3</sup>，则年港池疏浚费为 639 万元/年。

## （5）管理费用

管理费用按工资及福利费的 10%计算，则管理费用为 173.5 万元/年。

## （6）其他费用



其他费用按上述费用的 10%计算，则其他费用为 409.85 万元/年。

### 成本测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	工资及福利费	燃料及动力费	修理费	港池维护费	管理费用	其他费用	合计
第一年							0.00
第二年	433.75	62.56	137.50	159.75	43.38	83.69	920.63
第三年	1,735.00	450.45	550.00	639.00	173.50	354.80	3,902.75
第四年	1,735.00	650.65	550.00	639.00	173.50	374.82	4,122.97
第五年	1,735.00	850.85	550.00	639.00	173.50	394.84	4,343.19
第六年	1,735.00	1,001.00	550.00	639.00	173.50	409.85	4,508.35
第七年	1,769.70	1,021.02	561.00	651.78	176.97	418.05	4,598.52
第八年	1,805.09	1,041.44	572.22	664.82	180.51	426.41	4,690.49
第九年	1,841.20	1,062.27	583.66	678.11	184.12	434.94	4,784.30
第十年	1,878.02	1,083.51	595.34	691.67	187.80	443.63	4,879.98
第十一年	1,915.58	1,105.18	607.24	705.51	191.56	452.51	4,977.58
第十二年	1,953.89	1,127.29	619.39	719.62	195.39	461.56	5,077.13
第十三年	1,992.97	1,149.83	631.78	734.01	199.30	470.79	5,178.68
第十四年	2,032.83	1,172.83	644.41	748.69	203.28	480.20	5,282.25
第十五年	2,073.49	1,196.29	657.30	763.66	207.35	489.81	5,387.90
第十六年	2,114.96	1,220.21	670.45	778.94	211.50	499.60	5,495.65
第十七年	2,157.25	1,244.62	683.86	794.52	215.73	509.60	5,605.57
第十八年	2,200.40	1,269.51	697.53	810.41	220.04	519.79	5,717.68
第十九年	2,244.41	1,294.90	711.48	826.61	224.44	530.18	5,832.03
第二十年	2,289.30	1,320.80	725.71	843.15	228.93	540.79	5,948.67
合计	35,642.83	19,325.22	11,298.88	13,127.24	3,564.28	8,295.85	91,254.30

备注：计算期第一年为 2025 年，项目预计于 2026 年（第二年）10 月开始运营，因此第二年只计算 3 个月的成本。

### 3. 项目损益情况。

根据上述测算，汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 552,501.50 万元。

金额单位：人民币万元

项目名称	按项目营运收益的 100%	按项目营运收益的 90%	按项目营运收益的 80%
汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目	552,501.50	497,251.35	442,001.20
合计	552,501.50	497,251.35	442,001.20

### （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	备注
第一年	0.00	405.00	-405.00	-405.00	
第二年	2,084.06	1,325.63	758.43	353.43	
第三年	15,005.25	4,307.75	10,697.51	11,050.94	
第四年	21,674.25	4,527.97	17,146.29	28,197.22	
第五年	28,343.25	4,748.19	23,595.07	51,792.29	
第六年	33,345.00	4,913.35	28,431.65	80,223.94	

第七年	34,011.90	5,003.52	29,008.38	109,232.32	
第八年	34,692.14	5,095.49	29,596.65	138,828.97	
第九年	35,385.98	5,189.30	30,196.68	169,025.65	
第十年	36,093.70	5,284.98	30,808.72	199,834.37	
第十一年	36,815.57	5,382.58	31,432.99	231,267.36	
第十二年	37,551.89	5,482.13	32,069.75	263,337.11	
第十三年	38,302.92	5,583.68	32,719.25	296,056.36	
第十四年	39,068.98	5,687.25	33,381.73	329,438.09	
第十五年	39,850.36	5,792.90	34,057.47	363,495.56	
第十六年	40,647.37	5,900.65	34,746.72	398,242.27	
第十七年	41,460.32	6,010.57	35,449.75	433,692.02	
第十八年	42,289.52	6,122.68	36,166.84	469,858.87	
第十九年	43,135.31	6,237.03	36,898.28	506,757.15	
第二十年	43,998.02	327,711.05	-283,713.03	223,044.12	
合计	643,755.80	420,711.68	223,044.12	223,044.12	

## 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	备注
	本金	利息	本息合计		
市场化融资	161,000.00	85,720.78	246,720.78		

已融资	40,000.00	24,636.60	64,636.60		
第一年		405.00	405.00	0.00	
第二年		405.00	405.00	1,163.43	
第三年		405.00	405.00	11,102.51	
第四年		405.00	405.00	17,551.29	
第五年		405.00	405.00	24,000.07	
第六年		405.00	405.00	28,836.65	
第七年		405.00	405.00	29,413.38	
第八年		405.00	405.00	30,001.65	
第九年		405.00	405.00	30,601.68	
第十年		405.00	405.00	31,213.72	
第十一年		405.00	405.00	31,837.99	
第十二年		405.00	405.00	32,474.75	
第十三年		405.00	405.00	33,124.25	
第十四年		405.00	405.00	33,786.73	
第十五年		405.00	405.00	34,462.47	
第十六年		405.00	405.00	35,151.72	
第十七年		405.00	405.00	35,854.75	
第十八年		405.00	405.00	36,571.84	
第十九年		405.00	405.00	37,303.28	
第二十年	10,000.00	405.00	10,405.00	38,049.35	
合计	211,000.00	118,457.38	329,457.38	552,501.50	
本息覆盖倍数	1.68				

### （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		
市场化融资	161,000.00	85,720.78	246,720.78		
已融资	40,000.00	24,636.60	64,636.60		
第一年		405.00	405.00	0.00	
第二年		405.00	405.00	1,047.09	
第三年		405.00	405.00	9,992.25	
第四年		405.00	405.00	15,796.16	
第五年		405.00	405.00	21,600.06	
第六年		405.00	405.00	25,952.99	
第七年		405.00	405.00	26,472.04	
第八年		405.00	405.00	27,001.49	
第九年		405.00	405.00	27,541.52	
第十年		405.00	405.00	28,092.35	
第十一年		405.00	405.00	28,654.19	
第十二年		405.00	405.00	29,227.28	
第十三年		405.00	405.00	29,811.82	
第十四年		405.00	405.00	30,408.06	
第十五年		405.00	405.00	31,016.22	
第十六年		405.00	405.00	31,636.54	
第十七年		405.00	405.00	32,269.27	
第十八年		405.00	405.00	32,914.66	
第十九年		405.00	405.00	33,572.95	
第二十年	10,000.00	405.00	10,405.00	34,244.41	
合计	211,000.00	118,457.38	329,457.38	497,251.35	
本息覆盖倍数	1.51				

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		
市场化融资	161,000.00	85,720.78	246,720.78		
已融资	40,000.00	24,636.60	64,636.60		
第一年		405.00	405.00	0.00	
第二年		405.00	405.00	930.75	
第三年		405.00	405.00	8,882.00	
第四年		405.00	405.00	14,041.03	
第五年		405.00	405.00	19,200.05	
第六年		405.00	405.00	23,069.32	
第七年		405.00	405.00	23,530.71	
第八年		405.00	405.00	24,001.32	
第九年		405.00	405.00	24,481.35	
第十年		405.00	405.00	24,970.97	
第十一年		405.00	405.00	25,470.39	
第十二年		405.00	405.00	25,979.80	
第十三年		405.00	405.00	26,499.40	
第十四年		405.00	405.00	27,029.39	
第十五年		405.00	405.00	27,569.97	
第十六年		405.00	405.00	28,121.37	
第十七年		405.00	405.00	28,683.80	
第十八年		405.00	405.00	29,257.48	
第十九年		405.00	405.00	29,842.63	
第二十年	10,000.00	405.00	10,405.00	30,439.48	
合计	211,000.00	118,457.38	329,457.38	442,001.20	
本息覆盖倍数	1.34				

综上所述，预计汕尾新港区白沙湖作业区公用码头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 1.34，该项目融资平衡情况已经通过深圳市方智会计师事务所（普通合

伙)审核并出具深方智专评价字[2025]第012号评价报告,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

汕尾新港区白沙湖作业区公用码头建设项目,现已获得国开行广东省分行17亿元30年期项目配套贷款授信额度,拟用款16.1亿元,2024年已到位1750万元。贷款利率为LPR5Y减65bp,即目前年利率3.2%,每满1年调整1次。自2024年8月起前三年宽限期建设期利息每期由额度内贷款支付,按季付息还本金额先低后高。市场化融资总还本付息金额为246,720.78万元,其中利息为85,720.78万元。

2023年已发行专项债券资金21,200.00万元(全部用于项目资本金),其中:1月已发行2023年广东省政府专项债券(四期)10,000.00万元,发行年限十五年,实际利率3.12%,每半年付息,第十五年年末还本付息;5月已发行2023年广东省政府专项债券(二十二期)11,200.00万元,发行年限十五年,实际利率2.92%,每半年付息,第十五年年末还本付息。

2024年度已发行专项债券资金18,800.00万元(全部用于项目资本金),其中:1月已发行2024年广东省政府专项债券(五期)5,000.00万元,发行年限三十年,实际利率2.78%,



每半年付息，第三十年年末还本付息；5月上旬已发行2024年广东省政府专项债券（二十六期）6,800.00万元，发行年限三十年，实际利率2.65%，每半年付息，第三十年年末还本付息；5月下旬已发行2024年广东省政府专项债券（三十八期）4,000.00万元，发行年限三十年，实际利率2.62%，每半年付息，第三十年年末还本付息；6月已发行2024年广东省政府专项债券（四十九期）3,000.00万元，发行年限三十年，实际利率2.59%，每半年付息，第三十年年末还本付息。

2025年计划安排专项债券资金10,000.00万元（全部用于项目资本金），其中：1月拟发行2025年广东省政府专项债券（六期）5,000.00万元（用于项目资本金5,000.00万元）；2025年度待后续发行专项债券资金5,000.00万元。假设融资利率4.05%，每半年支付利息，期限为二十年，第二十年末偿还本金。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。

融资项目还本付息计算表

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
市场化融资	161,000.00	161,000.00		3.20%	85,720.78	246,720.78
已融资	10,000.00	10,000.00		3.12%	4,680.00	14,680.00
已融资	11,200.00	11,200.00		2.92%	4,905.60	16,105.60
已融资	5,000.00	5,000.00		2.78%	4,170.00	9,170.00
已融资	6,800.00	6,800.00		2.65%	5,406.00	12,206.00

已融资	4,000.00	4,000.00		2.62%	3,144.00	7,144.00
已融资	3,000.00	3,000.00		2.59%	2,331.00	5,331.00
第一年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第二年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第三年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第四年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第五年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第六年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第七年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第八年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第九年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第十年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第十一年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第十二年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第十三年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第十四年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第十五年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第十六年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第十七年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第十八年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第十九年	10,000.00		10,000.00	4.05%	405.00	405.00
第二十年	10,000.00	10,000.00		4.05%	405.00	10,405.00
合计		211,000.00			118,457.38	329,457.38

（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

汕尾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。

汕尾市人民政府国有资产监督管理委员会负责组织制定专项债券项目融资平衡方案，督促指导项目单位做好项目专项债券发行准备工作和信息披露有关工作。负责对项目建设、资金使用和还本付息进行监督，指导项目单位加快项目建设、规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。合理评估发行项目专项债券对应项目风险并组织风险应对工作。负责编制项目专项债券还本付息年度预算，组织督促项目单位及时缴交还本付息资金，确保债券还本付息不出任何风险。项目主管部门、项目单位应当认真履行项目建设、运营、维护责任，保障

项目如期实施，确保项目收益与融资平衡。及时组织项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。

汕尾市交通投资有限责任公司与汕尾新港投资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。

## **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**

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站

（<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。