

2025 年广东省政府专项债券（六期）

汕尾红海湾经济开发区供水管网改建及配套设施 工程项目募投报告

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

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	2
(四) 项目立项文件或实施依据	3
(五) 责任主体	3
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	5
(一) 重要性分析	5
(二) 经济效益分析	6
(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	8
(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	12
1. 项目收入测算	12
2. 项目成本及相关税费	13
3. 项目损益情况	14
(二) 融资收益平衡情况	15
(三) 总体评价	17
五、专项债券管理	20
(一) 债券资金概况	20
(二) 债券资金管理	22
(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

红海湾经济开发区（以下简称红海湾区）位于广东省汕尾市南部，于1992年11月经广东省人民政府批准设立，现辖田墘、遮浪、东洲三个街道和龟龄岛，共22个行政村6个居民社区，人口约11万人。2021-2023年，红海湾区分别实现一般公共预算收入1.0779亿元、2.0289亿元和1.3708亿元，政府性基金收入分别为0.0161亿元、0.0174亿元和0.0176亿元，财政收入保持较稳水平。

近三年红海湾经济开发区财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	38.76	40.94	66.38
一般公共预算收入（亿元）	1.0779	2.0289	1.3708
政府性基金收入（亿元）	0.0161	0.0174	0.0176
其中：国有土地出让收入（亿元）	-	-	-
政府性基金支出（亿元）	7.083	8.4494	5.6803
其中：国有土地出让支出（亿元）	-	-	-

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1、汕尾红海湾经济开发区田墘街道、东洲街道及遮浪街道的社会经济发展迅速，人口及工业产值均呈现增长趋势，用水紧张的矛盾日益突出；按照供水规划，就汕尾红海湾经济开发区田

墘街道、东洲街道及遮浪街道目前的供水现状，将出现水量供需失衡，这将影响到汕尾红海湾经济开发区田墘街道、东洲街道及遮浪街道人民的正常生产和生活，故汕尾红海湾经济开发区田墘街道、东洲街道及遮浪街道供水管网升级改造及配套工程项目的建成可以使这一供需矛盾得到有效缓解。

2、完善供水管网设施，提高基础设施的承载量。汕尾红海湾经济开发区供水管网升级改造后，汕尾红海湾经济开发区田墘街道、东洲街道及遮浪街道的供水布局将更加合理，因此供水管网设施将得到完善，使基础设施的承载量也得到提高。

3、为贯彻落实党的十九大精神，彻底解决汕尾红海湾经济开发区田墘街道、东洲街道及遮浪街道人民的饮用水安全问题，完善生活配套设施项目。城市供水是城市基础设施的重要组成部分，是城市经济发展的重要物质基础。随着经济和社会的发展，水资源的供需矛盾将更加突出。建设该项目不仅可以促进经济的发展，提高人民生活水平，而且可以改善城市综合功能，为经济的进一步发展提供保障。因此，该工程的建设是必要可行的。

（三）项目情况

对田墘街道、东洲街道及遮浪街道三个街道的供水分支管网及供水分户管网进行改建，建设内容包括：改建供水管 256.34 公里，水平导向钻进顶管 1.53 公里，入户表前管 27.82 公里，道路破除、修复，以及相关配套设备设施等。

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 2 月 15 日取得广东汕尾红海湾经济开发区发展和财政局《广东汕尾红海湾经济开发区发展和财政局关于汕尾红海湾经济开发区供水管网改建及配套设施工程项目可行性研究报告的批复》（红发财投审〔2022〕5 号）文件批复，同意该项目实施。项目代码：2202-441500-04-01-756127。

2022 年 7 月 15 日取得广东汕尾红海湾经济开发区发展和财政局《关于汕尾红海湾经济开发区供水管网改建及配套设施工程项目可行性研究报告（修编）的批复》（红发财〔2022〕29 号）文件批复，同意对该项目可行性研究报告进行修编。

（五）责任主体

1. 项目单位介绍

广东汕尾红海湾经济开发区农业农村和水务局的基本信息如下：

名称	广东汕尾红海湾经济开发区农业农村和水务局
统一社会信用代码	11441500MB2D31283U
住所	广东汕尾红海湾经济开发区管委会办公大楼 105 室
法定代表人	刘远航
颁发日期	2022 年 11 月 07 日
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

2. 项目单位主管部门介绍

广东汕尾红海湾经济开发区农业农村和水务局的基本信息如下：

名称	广东汕尾红海湾经济开发区农业农村和水务局
统一社会信用代码	11441500MB2D31283U
住所	广东汕尾红海湾经济开发区管委会办公大楼 105 室
法定代表人	刘远航
颁发日期	2022 年 11 月 07 日
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

3. 资产管理部门介绍

广东汕尾红海湾经济开发区农业农村和水务局资产管理部门的基本信息如下：

名称	广东汕尾红海湾经济开发区农业农村和水务局
统一社会信用代码	11441500MB2D31283U
住所	广东汕尾红海湾经济开发区管委会办公大楼 105 室
法定代表人	刘远航
颁发日期	2022 年 11 月 07 日
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

汕尾红海湾经济开发区供水管网改建及配套设施工程项目形成资产的权属性质为国有资产，归属责任主体为广东汕尾红海湾经济开发区农业农村和水务局资产管理部门。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析：

广东省委、省政府近年来高度重视水资源管理工作，注重防旱抗旱。《广东省城市供水管理规定（2018年修正本）》提出加强城市供水管理，保障城市生活和生产用水的总体目标，坚持开源与节流并重的原则，合理开发和利用水资源，实行计划用水、节约用水。鼓励城市供水的科学技术研究，采取相应措施积极推广先进技术和设备，保障城市供水的科学技术水平不断提高。支持完善配套管网，实现再生水利用。

汕尾市是珠三角经济区和海峡西岸经济区之间的重要海滨节点城市。2016年12月，《汕尾市城市总体规划（2011-2020年）》（简称《规划》）获得广东省人民政府批复同意。《规划》提到，要顺应城市发展规律，坚持经济、社会、人口、环境和资源相协调的可持续发展战略，紧紧围绕建设“活为汕尾、人文汕尾、和谐汕尾、清新汕尾”的发展总目标，以深汕合作为抓手，深入实施产业转移，大力引进重大项目。逐步把汕尾市建设成为环珠三角东部地区中心城市和经济繁荣、和谐宜居、生态良好、富有活力、特色鲜明的现代化城市。

生活用水，一直是汕尾市公共建设工作的重中之重。《汕尾中心城区排水专项规划》提到红海湾经济开发区给水工程规划的用地面积占2366.45公顷，分摊用水量16万m³，并且水厂规划

位于红海湾大道边，田墘附近。宝楼水库可以接受公平水库→赤沙水库→宝楼水库的水量调节，对将来大大增加的供水量有保证。并且规划区内采用生活、生产、消防共用给水管网，给水管网按最高日最高时水量进行管网平差计算，并按最大时水量加消防流量进行校核。

《汕尾红海湾经济开发区田墘中心区控制性详细规划》规划范围主要包括田墘街道的五个社区、四个村庄。五个社区主要为第二社区、第三社区、第四社区、一村社区、二村社区；四个村庄包括南联村、塔岭村、北山村与石新村。提出给水管道规划：规划保留现状红海湾大道 DN600-DN800 给水管，改造人民路和白沙路等现状道路的给水管，并在新增规划路上规划 DN300-DN500 给水管，最终形成环状给水管网以保障规划区的供水安全。全面升级改造供水管网和建设配套工程是打好“污染防治攻坚战”的重要内容和关键举措，更是积极响应国家、广东省政策文件精神，落实“防范化解重大风险”决策部署的具体体现。为完善区供水管网体系，让广大人民群众喝上放心水，经区管委会同意，区农业农村和水务局决定建设红海湾经济开发区供水管网改建及配套设施项目。

（二）经济效益分析：

项目建成后将为最高日供水量为 6 万 m^3/d ，较现状 2 万 m^3/d ，新增 4 万 m^3/d （年均新增供水量约为 1460 万 m^3 ），销售水价为 2

元/立方米，年均新增供水销售收入 4380 万元。具有良好的经济效益。在项目建设过程中，可以从当地农民中吸收一批劳动力来参加项目建设实施，一方面降低施工成本，加快管网的改造，另一方面也能增加当地农民收入，有效地增加就业、扩大了内需，促进社会和谐发展。

（三）社会效益分析：

项目是市政基础设施，城市供水量增加可以满足工业生产和人民生活的需求，可以改善生活和投资环境，推动经济发展，具有较好的长期的社会效益。另外，本项目的建成可以为城市提供浇洒绿地、道路、广场用地，可起到美化环境的作用。故本项目还具有较好的环境效益。

本供水工程实施后，可有效解决园区内集中供水不完善的现状，为红海湾经济开发区经济建设和社会发展提供足够的水资源，提高了社会服务容量，促进红海湾经济开发区的城镇化进程。

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) 住房和城乡建设部办公厅关于征求《建设项目总投资费用项目组成》《建设项目工程总承包费用项目组成》意见的函（建办标函〔2017〕621号）；

- 2) 《市政工程投资估算编制办法》建标〔2007〕164号；
- 3) 《广东省2012年建设工程综合定额》；
- 4) 政府的各种项目的收费标准；
- 5) 委托方提供的资料及数据

2. 项目总投资

项目投资估算

序号	投资估算项目名称	总金额（万元）
1	建筑工程费用	21,468.90
2	工程建筑其他费用	3,298.45
3	设备费	-
4	预备费	1,238.37
项目总投资		26,005.72

（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：

2023年已安排专项债券资金4,500.00万元，其中：1月已发行2023年广东省政府专项债券（六期）4,500.00万元，发行年限二十年，实际利率3.19%，每半年付息，第二十年年末还本付息。

2024年已安排专项债券资金2,400.00万元，其中：6月已发行2024年广东省政府专项债券（四十八期）2,000.00万元，

发行年限二十年，实际利率 2.56%，每半年付息，第二十年年末还本付息；12 月已通过 2024 年广东省政府专项债券（六十四期）汕尾红海湾经济开发区农田水利设施建设项目调增 400.00 万元至本项目，发行年限二十年，实际利率 2.39%，每半年付息，第二十年年末还本付息，调整原因：汕尾红海湾经济开发区农田水利设施建设项目实施进度缓慢。

2025 年计划安排专项债券资金 12,000.00 万元，其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）1,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；2025 年度待后续发行专项债券资金 11,000.00 万元。以后年度计划安排专项债券资金 1,900.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

财政性资金 5,205.72 万元，暂未到位。

表项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化 融资金		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	26,005.72	6,900.00					5,205.72				1,000.00	6,900.00	12,900.00
2023 年	4,500.00	4,500.00										4,500.00	
2024 年	2,400.00	2,400.00										2,400.00	
2025 年	12,000.00										1,000.00		11,000.00
以后年度	7,105.72						5,205.72						1,900.00

（三）项目实施安排

2022 年 2 月 15 日取得广东汕尾红海湾经济开发区发展和财政局《广东汕尾红海湾经济开发区发展和财政局关于汕尾红海湾经济开发区供水管网改建及配套设施工程项目可行性研究报告的批复》（红发财投审〔2022〕5 号）文件批复，同意该项目实施。2022 年 7 月 15 日取得修编批复（红发财〔2022〕29 号），同意对该项目可行性研究报告进行修编。

项目已经完成用地报批手续、项目立项、控规测量等。项目开工时间 2023 年 7 月，计划 2025 年 6 月竣工。2025 年 7 月投入运营。

（四）债券资金用途

本次发行专项债券资金 1,000.00 万元用于汕尾红海湾经济开发区供水管网改建及配套设施工程项目工程进度款以及工程建设其他费用的支付。其中：

一季度用款 1,000.00 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	
26,005.72	6,900.00	1,000.00	1,000.00	4,000.00		4,000.00		3,000.00		7,105.72

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主要收入包括供水销售收入。

项目建成后将为最高日供水量为 6 万 m^3/d , 较现状 2 万 m^3/d , 新增 4 万 m^3/d (年均新增供水量约为 1460 万 m^3), 销售水价为 3 元/立方米, 年均供水销售收入 4380 万元。

收入测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	供水销售收入	合计
第一年	2,190.00	2,190.00
第二年	4,380.00	4,380.00
第三年	4,380.00	4,380.00
第四年	4,380.00	4,380.00
第五年	4,380.00	4,380.00
第六年	4,380.00	4,380.00
第七年	4,380.00	4,380.00
第八年	4,380.00	4,380.00
第九年	4,380.00	4,380.00
第十年	4,380.00	4,380.00
第十一年	4,380.00	4,380.00
第十二年	4,380.00	4,380.00
第十三年	4,380.00	4,380.00
第十四年	4,380.00	4,380.00
第十五年	4,380.00	4,380.00

第十六年	4,380.00	4,380.00
第十七年	4,380.00	4,380.00
第十八年	4,380.00	4,380.00
第十九年	4,380.00	4,380.00
第二十年	4,380.00	4,380.00
合计	85,410.00	85,410.00

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电费、药剂费、人工工资福利费用和其他费用。

(1) 电费

参照运营现状，本项目电费按照销售收入的 10% 计取。

(2) 药剂费

药剂（液氯）投加费按 0.01 元/m³水计算，每年 21.9 万元。

(3) 人工工资福利费用

本项目拟新增 10 名员工，年均福利工资按照 5 万元/年计取，年增长率为 2%。

(4) 其他费用

其他费用为其他未预计的费用，包括办公、广告等费用，按照经营收入的 1% 计算。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	电费	药剂费	人工工资福利费用	其他费用	合计
第一年	219.00	10.95	25.00	21.90	276.85
第二年	438.00	21.90	51.00	43.80	554.70

第三年	438.00	21.90	52.02	43.80	555.72
第四年	438.00	21.90	53.06	43.80	556.76
第五年	438.00	21.90	54.12	43.80	557.82
第六年	438.00	21.90	55.20	43.80	558.90
第七年	438.00	21.90	56.31	43.80	560.01
第八年	438.00	21.90	57.43	43.80	561.13
第九年	438.00	21.90	58.58	43.80	562.28
第十年	438.00	21.90	59.75	43.80	563.45
第十一年	438.00	21.90	60.95	43.80	564.65
第十二年	438.00	21.90	62.17	43.80	565.87
第十三年	438.00	21.90	63.41	43.80	567.11
第十四年	438.00	21.90	64.68	43.80	568.38
第十五年	438.00	21.90	65.97	43.80	569.67
第十六年	438.00	21.90	67.29	43.80	570.99
第十七年	438.00	21.90	68.64	43.80	572.34
第十八年	438.00	21.90	70.01	43.80	573.71
第十九年	438.00	21.90	71.41	43.80	575.11
第二十年	438.00	21.90	72.84	43.80	576.54
合计	8,541.00	427.05	1,189.87	854.10	11,012.02

3. 项目损益情况。

根据上述测算，汕尾红海湾经济开发区供水管网改建及配套设施工程项目在债券存续期内的项目营运收益为 74,397.98 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%
汕尾红海湾经济开发区供水管网改建及配套设施工程项目	74,397.98	66,958.18	59,518.39
合计	74,397.98	66,958.18	59,518.39

（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	2,190.00	839.80	1,350.20	1,350.20	
第二年	4,380.00	1,117.65	3,262.35	4,612.55	
第三年	4,380.00	1,118.67	3,261.33	7,873.88	
第四年	4,380.00	1,119.71	3,260.29	11,134.17	
第五年	4,380.00	1,120.77	3,259.23	14,393.40	
第六年	4,380.00	1,121.85	3,258.15	17,651.54	
第七年	4,380.00	1,122.96	3,257.04	20,908.59	
第八年	4,380.00	1,124.08	3,255.92	24,164.50	
第九年	4,380.00	1,125.23	3,254.77	27,419.27	
第十年	4,380.00	1,126.40	3,253.60	30,672.86	
第十一年	4,380.00	1,127.60	3,252.40	33,925.26	
第十二年	4,380.00	1,128.82	3,251.18	37,176.45	
第十三年	4,380.00	1,130.06	3,249.94	40,426.38	
第十四年	4,380.00	1,131.33	3,248.67	43,675.05	
第十五年	4,380.00	1,132.62	3,247.38	46,922.43	

第十六年	4,380.00	1,133.94	3,246.06	50,168.49	
第十七年	4,380.00	1,135.29	3,244.71	53,413.20	
第十八年	4,380.00	1,136.66	3,243.34	56,656.53	
第十九年	4,380.00	1,138.06	3,241.94	59,898.47	
第二十年	4,380.00	26,025.69	-21,645.69	38,252.78	
合计	85,410.00	47,157.22	38,252.78	38,252.78	

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		
已融资	6,900.00	4,086.20	10,986.20		
第一年		562.95	562.95	1,913.15	
第二年		562.95	562.95	3,825.30	
第三年		562.95	562.95	3,824.28	
第四年		562.95	562.95	3,823.24	
第五年		562.95	562.95	3,822.18	
第六年		562.95	562.95	3,821.10	
第七年		562.95	562.95	3,819.99	
第八年		562.95	562.95	3,818.87	
第九年		562.95	562.95	3,817.72	
第十年		562.95	562.95	3,816.55	

第十一年		562.95	562.95	3,815.35	
第十二年		562.95	562.95	3,814.13	
第十三年		562.95	562.95	3,812.89	
第十四年		562.95	562.95	3,811.62	
第十五年		562.95	562.95	3,810.33	
第十六年		562.95	562.95	3,809.01	
第十七年		562.95	562.95	3,807.66	
第十八年		562.95	562.95	3,806.29	
第十九年		562.95	562.95	3,804.89	
第二十年	13,900.00	562.95	14,462.95	3,803.46	
合计	20,800.00	15,345.20	36,145.20	74,397.98	
本息覆盖倍数	2.06				

(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	6,900.00	4,086.20	10,986.20		
第一年		562.95	562.95	1,721.84	
第二年		562.95	562.95	3,442.77	
第三年		562.95	562.95	3,441.85	

第四年		562.95	562.95	3,440.92	
第五年		562.95	562.95	3,439.96	
第六年		562.95	562.95	3,438.99	
第七年		562.95	562.95	3,437.99	
第八年		562.95	562.95	3,436.98	
第九年		562.95	562.95	3,435.95	
第十年		562.95	562.95	3,434.89	
第十一年		562.95	562.95	3,433.82	
第十二年		562.95	562.95	3,432.72	
第十三年		562.95	562.95	3,431.60	
第十四年		562.95	562.95	3,430.46	
第十五年		562.95	562.95	3,429.29	
第十六年		562.95	562.95	3,428.11	
第十七年		562.95	562.95	3,426.89	
第十八年		562.95	562.95	3,425.66	
第十九年		562.95	562.95	3,424.40	
第二十年	13,900.00	562.95	14,462.95	3,423.11	
合计	20,800.00	15,345.20	36,145.20	66,958.18	
本息覆盖倍数	1.85				

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	6,900.00	4,086.20	10,986.20		
第一年		562.95	562.95	1,530.52	
第二年		562.95	562.95	3,060.24	
第三年		562.95	562.95	3,059.42	
第四年		562.95	562.95	3,058.59	

第五年		562.95	562.95	3,057.74	
第六年		562.95	562.95	3,056.88	
第七年		562.95	562.95	3,055.99	
第八年		562.95	562.95	3,055.09	
第九年		562.95	562.95	3,054.17	
第十年		562.95	562.95	3,053.24	
第十一年		562.95	562.95	3,052.28	
第十二年		562.95	562.95	3,051.31	
第十三年		562.95	562.95	3,050.31	
第十四年		562.95	562.95	3,049.30	
第十五年		562.95	562.95	3,048.26	
第十六年		562.95	562.95	3,047.21	
第十七年		562.95	562.95	3,046.13	
第十八年		562.95	562.95	3,045.03	
第十九年		562.95	562.95	3,043.91	
第二十年	13,900.00	562.95	14,462.95	3,042.77	
合计	20,800.00	15,345.20	36,145.20	59,518.39	
本息覆盖倍数	1.65				

综上所述，预计汕尾红海湾经济开发区供水管网改建及配套设施工程项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于1.65，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025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

汕尾红海湾经济开发区供水管网改建及配套设施工程项目，2023 年已安排专项债券资金 4,500.00 万元，其中：1 月已发行 2023 年广东省政府专项债券（六期）4,500.00 万元，发行年限二十年，实际利率 3.19%，每半年付息，第二十年年末还本付息。

2024 年已安排专项债券资金 2,400.00 万元，其中：6 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（四十八期）2,000.00 万元，发行年限二十年，实际利率 2.56%，每半年付息，第二十年年末还本付息；12 月已通过 2024 年广东省政府专项债券（六十四期）汕尾红海湾经济开发区农田水利设施建设项目调增 400.00 万元至本项目，发行年限二十年，实际利率 2.39%，每半年付息，第二十年年末还本付息，调整原因：汕尾红海湾经济开发区农田水利设施建设项目实施进度缓慢。

2025 年计划安排专项债券资金 12,000.00 万元，其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）1,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；2025 年度待后续发行专项债券资金 11,000.00 万元。以后年度计划安排专项债券资金 1,900.00 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
已融资	400.00	400.00		2.39%	191.20	591.20
已融资	2,000.00	2,000.00		2.56%	1,024.00	3,024.00
已融资	4,500.00	4,500.00		3.19%	2,871.00	7,371.00
第一年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第二年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第三年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第四年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第五年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第六年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第七年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第八年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第九年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第十年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第十一年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第十二年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第十三年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第十四年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第十五年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第十六年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第十七年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第十八年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第十九年	13,900.00		13,900.00	4.05%	562.95	562.95
第二十年	13,900.00	13,900.00		4.05%	562.95	14,462.95
合计		20,800.00			15,345.20	36,145.20

（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

广东汕尾红海湾经济开发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。

广东汕尾红海湾经济开发区农业农村和水务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。

广东汕尾红海湾经济开发区农业农村和水务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。

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。