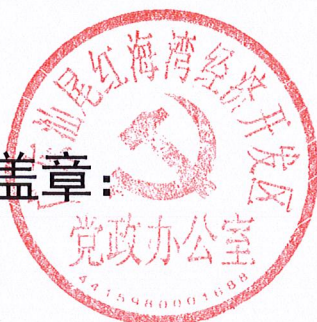


2025 年广东省政府专项债券（六期）

汕尾红海湾经济开发区市民文化中心工程

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	4
(一) 重要性分析	4
(二) 经济效益分析	5
(三) 社会效益分析	5
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	6
(一) 投资估算	6
(二) 筹措方案	7
(三) 项目实施安排	10
(四) 债券资金用途	10
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	12
3. 项目损益情况	13
(二) 融资收益平衡情况	14
(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

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

项目的建设是推进红海湾区基本公共文化服务发展的需要，公共文化服务是中国特色社会主义文化强国建设的重要内容，是保障人民群众基本文化权益的重要途径。在新的发展形

势下，构建具有鲜明中国特色和现代意识的公共文化服务体系，必须根据新的发展理念，加强顶层设计，为公共文化服务的发展提供系统的制度保障。“没有高度的文化自信，没有文化的繁荣兴盛，就没有中华民族伟大复兴”。

党的十九大报告将文化提升到了一个前所未有的高度，报告指出，要完善公共文化服务体系，深入实施文化惠民工程，丰富群众性文化活动。近五年，文化事业繁荣兴旺、文化产业蓬勃发展，人民群众的文化需求更加丰富、文化获得感显著提升，中华文化走出去的影响力不断扩大，文化自信得到彰显。国家以法律的形式明确政府保障人民群众基本文化权益的责任和具体措施，形成了公共文化服务标准化均等化的服务体系框架；以新发展理念引领文化产业供给侧结构性改革取得积极进展，文化产业增加值逐年增大。

（三）项目情况

建设规模及内容：建设图书馆 2077m²，文化馆 990.08m²，展览馆 872m²；园路铺砖 3327m²、文化广场铺砖 9500m²；新建道路 1500m²，箱涵 494m²，河堤 742m，以及环境设施、消防设施、给排水、电气等配套工程。

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

2020年3月26日，取得了广东省汕尾红海湾经济开发区城乡建设和管理局出具的关于汕尾红海湾经济开发区市民文化中心工程项目用地及规划证明，红城乡函〔2020〕78号。

2020年3月26日，取得了广东汕尾红海湾经济开发区发展和改革委员会出具的关于汕尾红海湾经济开发区市民文化中心工程可行性研究报告的批复，红发财〔2020〕31号。

（五）责任主体

项目单位、主管部门、资产管理部门为同一主体。

广东汕尾红海湾经济开发区党政办公室的基本信息如下：

名称	广东汕尾红海湾经济开发区党政办公室
统一社会信用代码	11441500776213695X
住所	广东汕尾红海湾经济开发区行政中心大楼
法定代表人	曾雄
经费来源	除申请上级补助资金外，其余由本级财政统筹解决
颁发日期	2024年09月26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市民文化中心工程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党政办公室资产管理部门。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

《中华人民共和国公共文化服务保障法》指出：县级以上地方人民政府应当将公共文化设施建设纳入本级城乡规划，根据国家基本公共文化服务指导标准、省级基本公共文化服务实施标准，结合当地经济社会发展水平、人口状况、环境条件、文化特色，合理确定公共文化设施的种类、数量、规模以及布局，形成场馆服务、流动服务和数字服务相结合的公共文化设施网络。

《中共中央办公厅国务院办公厅关于加快构建现代公共文化服务体系的意见》指出：到 2020 年，基本建成覆盖城乡、便捷高效、保基本、促公平的现代公共文化服务体系。公共文化设施网络全面覆盖、互联互通，公共文化服务的内容和手段更加丰富，服务质量显著提升，公共文化管理、运行和保障机制进一步完善，政府、市场、社会共同参与公共文化服务体系建设的格局逐步形成，人民群众基本文化权益得到更好保障，基本公共文化服务均等化水平稳步提高。显然，汕尾市红海湾经济开发区的基本公共文化服务设施的投放还未全面，不能达到与国家法律政策相对应的标准。本项目建成后，对加强汕尾市公共文化服务体系建设，丰富当地人民群众精神文化生活，在

当地传承中华优秀传统文化、弘扬社会主义核心价值观，增强文化自信，都具有重要意义。

项目的建设能够促进汕尾市的基本公共文化服务标准化、均等化，而国家近几年正是强抓基本公共文化服务的落实。由此可见，项目的建设是贯彻落实国家政策的需要。

（二）经济效益分析

本项目符合国家和广东省的方针、政策，也符合当代基本公共文化服务发展的需要，符合汕尾市的城市规划。项目的建设是满足群众日益增长的精神文化需求的需要；是推进红海湾开发区基本公共文化服务体系发展的需要；是完善汕尾市城市体系的需要。项目建设方案完善，建设内容和投资规模合适，内外部建设条件具备，经济效益与社会效益良好，因此，项目的建设是十分必要的，是可行的。

（三）社会效益分析

汕尾红海湾经济开发区市民文化中心建设工程的建设，加快了文化事业的发展，完善了社会主义市场经济体制，符合我国经济结构战略性调整的要求，对于扩大内需、拉动经济增长，实现现代化建设发展目标，有着明显的推动作用。有利于城市化进程，提高广大居民的生活质量。

本项目的实施可以促进所在区域社会、体育事业的发展，与所在地有较强的互适性，社会可行性良好。本项目的建设其社会效益极其显著。汕尾红海湾经济开发区市民文化中心建设工程的建设不仅从一定程度上解决了红海湾基本公共文化服务事业发展存在的不足，还有利于提高红海湾群众的整体文化竞技水平；有利于进一步促进红海湾区的社会发展，促进社会综合事业的发展，改善人民的人文环境。

本项目的建设 with 项目所在地的社会环境和人文条件是相适应的，得到了政府和社会的大力支持，综上所述，本项目的建设可取得良好的社会效益，具有较高的社会可行性。

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) 方案设计及有关图纸和技术资料；
- 2) 《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- 3) 《广东省建设工程造价管理规定》；
- 4) 《市政工程投资估算指标：第1册道路工程》（建标[2007]163号）；
- 5) 《市政工程可行性研究投资估算编制办法》（建标2007[164]号）；

- 6) 《广东省市政工程综合定额（2018）》；
- 7) 《广东省建设工程计价通则》；
- 8) 《广东省安装工程综合定额（2018 年）》；
- 9) 《项目决策分析与评价》（2012 年版）；
- 10) 《工程勘察设计收费标准》（2002 年）；
- 11) 《投资项目经济咨询评估指南》。

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	建筑工程费用	17,187.00
2	工程建筑其他费用	2,421.00
3	设备费	0.00
4	预备费	392.00
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：

2021 年度已安排专项债券资金 8,000.00 万元，其中：6 月已发行 2021 年广东省民生服务专项债券（六期）--2021 年广东省政府专项债券（四十三期）5,000.00 万元，发行年限 15 年，

实际利率 3.65%，每半年付息，第 15 年年末还本付息；8 月已发行 2021 年广东省政府专项债券（六十四期）750.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 3.41%，每半年付息，第 15 年年末还本付息；10 月已发行 2021 年广东省政府专项债券（七十四期）2,250.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 3.61%，每半年付息，第 15 年年末还本付息。

2023 年已安排专项债券资金 2,000.00 万元，其中：8 月已发行 2023 年广东省政府专项债券（三十五期）2,000.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 2.99%，每半年付息，第 15 年年末还本付息。

2024 年已安排专项债券资金 3,000.00 万元，其中：6 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（四十八期）3,000.00 万元，发行年限 20 年，实际利率 2.56%，每半年付息，第 20 年年末还本付息。

2025 年计划安排专项债券资金 7,000.00 万元，其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）200.00 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 6,800.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

无。

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	13,000.00									1,000.00	13,000.00	6,800.00
2021 年	8,000.00	8,000.00										8,000.00	
2023 年	2,000.00	2,000.00										2,000.00	
2024 年	3,000.00	3,000.00											
2025 年	7,000.00										200.00		6,800.00

（三）项目实施安排

该项目用地及规划于 2020 年 3 月经广东汕尾红海湾经济开发区城乡建设和管理局批准：《关于汕尾红海湾市民文化中心工程项目用地及规划证明》（红城乡函〔2020〕78 号）；2020 年 3 月广东汕尾红海湾经济开发区发展和财政局同意该项目立项：《关于汕尾红海湾市民文化中心工程可行性研究报告的批复》（红发财〔2020〕31 号）；该项目可行性研究报告已完成，整体设计及概算将于 3 月底前完成报区发展和财政局审批后，4 月初进行招投标工作。2021 年 6 月份开工建设，预计 2025 年 1 月竣工，2025 年 1 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市民文化中心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								以后年度用款额	年计划金
		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		
20,000.00	13,000.00	1,000.00	1,000.00	2,000.00		2,000.00		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

本项目建成正式运营后主要收入包括门票收入、停车费、广告收入。

（1）门票收入

2019 年旅游产业园区接待游客约 100 万人次，往后每年按 8% 的增长率测算，门票统一按 15 元/人计算。

（2）停车费

项目建成后停车场面积合 2810 平方米，可停车位 94 个，建成后按出租单价 20 元/个/天，驻车率按 80% 计算，市民文化中心停车费收入约 55 万元/年。

（3）广告位收入

建成后设置 15 个广告位，广告租赁按出租单价 20 万元/年，广告位收入约每年 300 万元。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	门票收入	停车费	广告位收入	合计
第一年	2,380.31	55.00	300.00	2,735.31
第二年	2,570.74	59.40	324.00	2,954.14

第三年	2,776.40	64.15	349.92	3,190.47
第四年	2,998.51	69.28	377.91	3,445.70
第五年	3,238.39	74.83	408.15	3,721.36
第六年	3,497.46	80.81	440.80	4,019.07
第七年	3,777.26	87.28	476.06	4,340.60
第八年	4,079.44	94.26	514.15	4,687.84
第九年	4,405.79	101.80	555.28	5,062.87
第十年	4,758.25	109.95	599.70	5,467.90
第十一年	5,138.91	118.74	647.68	5,905.33
第十二年	5,550.03	128.24	699.49	6,377.76
第十三年	5,994.03	138.50	755.45	6,887.98
第十四年	6,473.55	149.58	815.89	7,439.02
第十五年	6,991.44	161.55	881.16	8,034.14
第十六年	7,550.75	174.47	951.65	8,676.87
第十七年	8,154.81	188.43	1,027.78	9,371.02
第十八年	8,807.20	203.50	1,110.01	10,120.70
第十九年	9,511.77	219.78	1,198.81	10,930.36
第二十年	10,272.71	237.36	1,294.71	11,804.79
合计	108,927.73	2,516.91	13,728.59	125,173.23

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人工费用、水电费、维护费。

（1）人工成本费用

本项目按照 50 人计算，平均工资 4 万元/年，按 200 万元/年估算，工资按 8%递增。

（2）水电费

水电费按照运营收入的 2.5%估算。

（3）维护费用

维护费按照运营收入的 3%估算。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	人工成本费用	水电费	维护费用	合计
第一年	200.00	68.38	82.06	350.44
第二年	216.00	73.85	88.62	378.48
第三年	233.28	79.76	95.71	408.76
第四年	251.94	86.14	103.37	441.46
第五年	272.10	93.03	111.64	476.77
第六年	293.87	100.48	120.57	514.91
第七年	317.37	108.51	130.22	556.11
第八年	342.76	117.20	140.64	600.60
第九年	370.19	126.57	151.89	648.64
第十年	399.80	136.70	164.04	700.54
第十一年	431.78	147.63	177.16	756.58
第十二年	466.33	159.44	191.33	817.10
第十三年	503.63	172.20	206.64	882.47
第十四年	543.92	185.98	223.17	953.07
第十五年	587.44	200.85	241.02	1,029.32
第十六年	634.43	216.92	260.31	1,111.66
第十七年	685.19	234.28	281.13	1,200.59

第十八年	740.00	253.02	303.62	1,296.64
第十九年	799.20	273.26	327.91	1,400.37
第二十年	863.14	295.12	354.14	1,512.40
合计	9,152.39	3,129.33	3,755.20	16,036.92

3. 项目损益情况。

根据上述测算，汕尾红海湾经济开发区市民文化中心工程在债券存续期内的项目营运收益为 109,136.31 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市民文化中心工程	109,136.31	98,222.68	87,309.04
合计	109,136.31	98,222.68	87,309.04

（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	2,735.31	633.94	2,101.37	2,101.37	
第二年	2,954.14	661.98	2,292.16	4,393.53	
第三年	3,190.47	692.26	2,498.21	6,891.74	
第四年	3,445.70	724.96	2,720.75	9,612.49	
第五年	3,721.36	760.27	2,961.09	12,573.58	
第六年	4,019.07	798.41	3,220.66	15,794.23	
第七年	4,340.60	839.61	3,500.99	19,295.22	
第八年	4,687.84	884.10	3,803.75	23,098.97	
第九年	5,062.87	932.14	4,130.73	27,229.69	
第十年	5,467.90	984.04	4,483.86	31,713.56	
第十一年	5,905.33	1,040.08	4,865.25	36,578.81	
第十二年	6,377.76	1,100.60	5,277.15	41,855.97	
第十三年	6,887.98	1,165.97	5,722.01	47,577.97	
第十四年	7,439.02	1,236.57	6,202.45	53,780.42	
第十五年	8,034.14	1,312.82	6,721.32	60,501.74	
第十六年	8,676.87	1,395.16	7,281.71	67,783.45	
第十七年	9,371.02	1,484.09	7,886.93	75,670.38	
第十八年	10,120.70	1,580.14	8,540.56	84,210.94	
第十九年	10,930.36	1,683.87	9,246.48	93,457.42	
第二十年	11,804.79	28,568.40	-16,763.62	76,693.81	
合计	125,173.23	48,479.42	76,693.81	76,693.81	

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	13,000.00	6,772.50	19,772.50		
第一年		283.50	283.50	2,384.87	
第二年		283.50	283.50	2,575.66	
第三年		283.50	283.50	2,781.71	
第四年		283.50	283.50	3,004.25	
第五年		283.50	283.50	3,244.59	
第六年		283.50	283.50	3,504.16	
第七年		283.50	283.50	3,784.49	
第八年		283.50	283.50	4,087.25	
第九年		283.50	283.50	4,414.23	
第十年		283.50	283.50	4,767.36	
第十一年		283.50	283.50	5,148.75	
第十二年		283.50	283.50	5,560.65	
第十三年		283.50	283.50	6,005.51	
第十四年		283.50	283.50	6,485.95	
第十五年		283.50	283.50	7,004.82	
第十六年		283.50	283.50	7,565.21	
第十七年		283.50	283.50	8,170.43	
第十八年		283.50	283.50	8,824.06	
第十九年		283.50	283.50	9,529.98	
第二十年	7,000.00	283.50	7,283.50	10,292.38	
合计	20,000.00	12,442.50	32,442.50	109,136.31	
本息覆盖倍数	3.36				

（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	13,000.00	6,772.50	19,772.50		
第一年		283.50	283.50	2,146.38	
第二年		283.50	283.50	2,318.09	
第三年		283.50	283.50	2,503.54	
第四年		283.50	283.50	2,703.82	
第五年		283.50	283.50	2,920.13	
第六年		283.50	283.50	3,153.74	
第七年		283.50	283.50	3,406.04	
第八年		283.50	283.50	3,678.52	
第九年		283.50	283.50	3,972.80	
第十年		283.50	283.50	4,290.63	
第十一年		283.50	283.50	4,633.88	
第十二年		283.50	283.50	5,004.59	
第十三年		283.50	283.50	5,404.96	
第十四年		283.50	283.50	5,837.35	
第十五年		283.50	283.50	6,304.34	
第十六年		283.50	283.50	6,808.69	
第十七年		283.50	283.50	7,353.38	

第十八年		283.50	283.50	7,941.65	
第十九年		283.50	283.50	8,576.99	
第二十年	7,000.00	283.50	7,283.50	9,263.14	
合计	20,000.00	12,442.50	32,442.50	98,222.68	
本息覆盖倍数	3.03				

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	13,000.00	6,772.50	19,772.50		
第一年		283.50	283.50	1,907.90	
第二年		283.50	283.50	2,060.53	
第三年		283.50	283.50	2,225.37	
第四年		283.50	283.50	2,403.40	
第五年		283.50	283.50	2,595.67	
第六年		283.50	283.50	2,803.32	
第七年		283.50	283.50	3,027.59	
第八年		283.50	283.50	3,269.80	
第九年		283.50	283.50	3,531.38	
第十年		283.50	283.50	3,813.89	
第十一年		283.50	283.50	4,119.00	
第十二年		283.50	283.50	4,448.52	
第十三年		283.50	283.50	4,804.41	
第十四年		283.50	283.50	5,188.76	
第十五年		283.50	283.50	5,603.86	
第十六年		283.50	283.50	6,052.17	
第十七年		283.50	283.50	6,536.34	
第十八年		283.50	283.50	7,059.25	
第十九年		283.50	283.50	7,623.99	
第二十年	7,000.00	283.50	7,283.50	8,233.91	

合计	20,000.00	12,442.50	32,442.50	87,309.04	
本息覆盖倍数	2.69				

综上所述，预计汕尾红海湾经济开发区市民文化中心工程预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 2.69，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 027 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市民文化中心工程，2021 年度已安排专项债券资金 8,000.00 万元，其中：6 月已发行 2021 年广东省民生服务专项债券（六期）--2021 年广东省政府专项债券（四十三期）5,000.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 3.65%，每半年付息，第 15 年年末还本付息；8 月已发行 2021 年广东省政府专项债券（六十四期）750.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 3.41%，每半年付息，第 15 年年末还本付息；10 月已发行 2021 年广东省政府专项债券（七十四期）2,250.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 3.61%，每半年付息，第 15 年年末还本付息。

2023 年已安排专项债券资金 2,000.00 万元，其中：8 月已发行 2023 年广东省政府专项债券（三十五期）2,000.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 2.99%，每半年付息，第 15 年年末还本付息。

2024 年已安排专项债券资金 3,000.00 万元，其中：6 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（四十八期）3,000.00 万元，发行年限 20 年，实际利率 2.56%，每半年付息，第 20 年年末还本付息。

2025 年计划安排专项债券资金 7,000.00 万元，其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）200.00 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 6,800.00 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	5,000.00	5,000.00		3.65%	2,737.50	7,737.50
已融资	750.00	750.00		3.41%	383.63	1,133.63
已融资	2,250.00	2,250.00		3.61%	1,218.38	3,468.38
已融资	2,000.00	2,000.00		2.99%	897.00	2,897.00
已融资	3,000.00	3,000.00		2.56%	1,536.00	4,536.00
第一年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50

第二年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第三年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第四年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第五年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第六年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第七年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第八年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第九年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第十年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第十一年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第十二年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第十三年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第十四年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第十五年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第十六年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第十七年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第十八年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第十九年	7,000.00		7,000.00	4.05%	283.50	283.50
第二十年	7,000.00	7,000.00		4.05%	283.50	7,283.50
合计		20,000.00			12,442.50	32,442.50

（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

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党政办公室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党政办公室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、市场等因素的变化的不确定性较小。

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

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。