

2025 年广东省政府专项债券（六期）

汕尾市城区农贸市场改造提升工程

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 01 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	4
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	6
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	12
(四) 债券资金用途	12
四、项目收益与融资平衡情况	12
(一) 项目预期成本收益	12
1. 项目收入测算	13
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	15
(三) 总体评价	16
五、专项债券管理	20
(一) 债券资金概况	20
(二) 债券资金管理	20
(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

汕尾市城区是 1988 年汕尾建市时设立的唯一一个建制市辖区，汕尾市城区是中共汕尾市委、市政府的驻地，位于广东省东南沿海。城区分别实现一般公共预算收入 7.77 亿元、7.85 亿元和 8.50 亿元，政府性基金收入分别为 0.03 亿元、0.03 亿元和 0.02 亿元。

近三年汕尾市城区财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	318.48	330.23	328.41
一般公共预算收入（亿元）	7.77	7.85	8.50
政府性基金收入（亿元）	0.03	0.03	0.02
其中：国有土地出让收入（亿元）	-	-	-
政府性基金支出（亿元）	9.01	10.97	11.73
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

文明城市是具有较高含金量的城市品牌。是一种非常有价值的无形资产，也是一种战略资源。创建国家文明城市，本质上是一个更高层次、更高层次的城市建设，是贯彻落实科学发展观的具体实践；创建全国文明城市，是建设和谐社会的重要载体，是建设和谐社会的重要推动力；创建全国文明城市是一项顺民意、得民心的惠民工程，实事工程。

城市因文明而美丽，人民因城市而自豪。以创建文明城市为契机，汕尾在管理体制、工作机制、方法载体等方面进行积极探索，通过落实“一把手工程”、设立“汕尾市新时代文明实践指导中心”、推进“一月一主题”测评机制、建立“路长制”“街长制”“巷长制”“楼长制”四长联动的“网格化管理”机制等，让汕尾找到专属自己的特色创文之路。通过科学机制的引导，汕尾全面改善城乡环境面貌、社会公共秩序、公共服务水平以及居民生活质量。2021年，汕尾以成功创建第六届广东省文明城市为契机，召开全市创建全国文明城市动员大会，制定出台全国文明城市创建三年行动计划，进一步争创全国文明城市。

农贸市场的升级改造涉及千家万户，与群众日常生活息息相关，汕尾对此高度重视，并作为“创文”的一项重要内容来抓。本项目积极打造规划整齐、宽敞明亮、洁净舒适的农贸市场，助力汕尾全国文明城市创建。

（三）项目情况

项目建设地点：位于汕尾市城区。涉及改造的市场主要包括汕尾市城区振业蔬菜市场、汕尾市城区奎山经贸市场、城区文德市场、新楼市场、汕尾市城区西门市场、奎山综合市场、汕尾市城区林埠综合市场、汕尾市城区新洲市场、汕尾市城区捷胜捷西市场、汕尾市城区捷胜镇集贸市场、品清综合市场、东涌镇流口市场、东涌镇新地农贸市场、汕尾市城区东涌镇东涌市场、汕尾

市城区马宫联盈综合市场、和顺综合市场、汕尾市城区永昌市场、汕尾市城区百汇市场、汕尾市兴安鱼肉菜综合市场、汕尾市城区新兴市场、汕尾市城区荣泰鱼肉菜综合市场、汕尾市城区展隆凤苑市场、汕尾市茂佳市场、东涌镇新湖市场、汕尾市城区华附市场等共 25 个。

项目建设规模及内容：本项目主要是对城区 25 个农产品市场（含农贸市场和农产品批发市场）按照农产品市场标准进行升级改造，合计总建筑面积 51579.47 平方米。建设内容主要包括拆除工程、装修工程、公用工程（给排水工程、消防工程、通风工程、电气工程、监控设施工程、信息化建设工程）、其他配套工程（经营设施工程（柜台、冷藏设施）、服务设施工程、计量及检测设施工程、环卫设施工程）、配套设施工程（无障碍通道及栏杆等、标识工程、停车场工程、仓储及管理用房等）、智慧设备购置及安装工程及打造汕尾城区农贸市场智慧平台。

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 10 月 19 日，汕尾市城区发展和改革局文件《关于汕尾市城区农贸市场改造提升工程项目可行性研究报告的批复》（汕市区发改投审〔2022〕54 号）同意该项目实施。

2023 年 7 月 3 日，汕尾市城区发展和改革局文件《关于汕尾市城区农贸市场改造提升工程项目变更的复函》（汕市区发改投审〔2023〕35 号）同意该项目变更。

（五）责任主体

1. 项目实施单位介绍

汕尾市城区市场监督管理局的基本信息如下：

名称	汕尾市城区市场监督管理局
统一社会信用代码	11441502MB2D23929K
住所	汕尾市城区蝶苑路
法定代表人	曾昭好
经费来源	财政
颁发日期	2022 年 1 月 24 日
机构性质	行政单位
赋码机关	中共汕尾市城区委机构编制委员会

2. 项目主管部门介绍

汕尾市城区市场监督管理局的基本信息如下：

名称	汕尾市城区市场监督管理局
统一社会信用代码	11441502MB2D23929K
住所	汕尾市城区蝶苑路
法定代表人	曾昭好
经费来源	财政
颁发日期	2022 年 1 月 24 日
机构性质	行政单位
赋码机关	中共汕尾市城区委机构编制委员会

3. 资产管理部门介绍

汕尾市城区市场监督管理局的基本信息如下：

名称	汕尾市城区市场监督管理局
统一社会信用代码	11441502MB2D23929K
住所	汕尾市城区蝶苑路
法定代表人	曾昭好
经费来源	财政
颁发日期	2022 年 1 月 24 日
机构性质	行政单位
赋码机关	中共汕尾市城区委机构编制委员会

汕尾市城区农贸市场改造提升工程项目形成资产的权属性质为国有资产，归属责任主体为汕尾市城区市场监督管理局资产管理部门。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

菜市场是人们生活的菜篮子，也是展示文明形象的重要窗口。随着中国经济的不断发展，国民生活环境都得到了很大的改善，生活水平也得到了极大的提升，菜市场也应该随着时代的发展而改变。传统菜市场存在很多的弊端，环境卫生，消防安全，管理制度等诸多问题。现如今互联网、大数据、移动支付功能的发展愈加成熟，国内菜市场升级改造的浪潮越来越高，智慧菜市场、菜篮子民生工程得到群众高度关注和大力支持。

汕尾通过以租代购方式，牵头推动研发“汕尾智慧农贸市场”平台。如今，“互联网+菜市场”的模式已经成为了汕尾农贸市场的新标杆，文明城市的新亮点。下来，市市场监督管理局将全面推广智慧农贸市场建设，积极打造“环境整洁、管理规范、诚信经营、秩序井然、消费安心”新型现代农贸市场，实现农产品市场管理方式转型升级。

本项目配置相应的电子显示屏和触摸屏，使用智慧计量系统，实现证照信息、检测信息、溯源信息等管理信息的电子化公示和查询，推动智慧农贸市场建设，是实现汕尾市农产品市场管理方式转型升级的需要。

（二）经济效益分析

本项目为改造提升项目，项目建成后将提升汕尾市城区农贸市场的服务能力，扩大经营效益。

（三）社会效益分析

本项目建设可以进一步保障民生，加强城市安全保障，促进国家食品安全城市和文明城市创建，推动汕尾市农贸市场环境改造和管理升级，改善市场环境卫生和消防状况，提升市场食品安全和生产安全保障水平，增强人民的幸福感、获得感和安全感。

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) 国家发展改革委、建设部联合以“发改投资[2006]1325号《关于印发建设项目经评价方法与参数的通知》”颁发的文件及其有关规定、方法（第三版）；

(2) 中国国际工程咨询公司咨经[1998]11号《关于印发经济评估方法的通知》，中国国际工程咨询公司《投资项目经济咨询指南》；

(3) 中国建设工程造价管理协会《建设项目总投资组成及其他费用规定》；

(4) 国家计委《关于工程建设其他项目划分暂行规定》、《关于改进建筑安装工程费用项目划分的若干规定》；

(5) 《财政部关于印发〈基本建设项目建设成本管理规定〉的通知》（财建[2016]504号）；

(6) 国家计委《关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》（计价格[1999]1283号）；

(7) 中国工程咨询协会《关于工程咨询服务（境内）人工成本要素信息调查情况的通报》（中咨协政[2015]46号）；

(8) 国家计委、建设部《关于发布〈工程勘察设计收费管理规定〉的通知》（计价格[2002]10号）；

(9) 国家计委、国家环保总局《关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》（计价格[2002]125号）；

(10) 《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改价格[2011]534号）；

(11) 国家发改委《建设工程监理与相关服务收费标准》（发改价格[2007]670号）；

(12) 广东省物价局发布的《关于调整我省建设工程造价咨询服务收费的复函》（粤价函[2011]742号）；

(13) 国家计委计价格[2002]1980号《国家计委关于印发〈招标代理服务收费管理暂行办法〉的通知》；

(14) 国家计委《国家计委关于加强对基本建设大中型项目概算中“涨价预备费”管理有关问题的通知》（计投资[1999]1340号）；

(15) 《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2017）；

(16) 财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号）；

(17) 《广东省住房和城乡建设厅关于营业税改征增值税后调整广东省建设工程计价依据的通知》（粤建市函〔2016〕1113号）；

(18) 《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》（发改价格[2015]299号）；

(19) 《汕尾市政府投资项目投资估算造价指标体系课题研究》（202108）；

(20) 国家规定的相关法律、法规等；

(21) 委托单位提供的其它资料。

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	11,806.52
2	工程建设其他费用	1,172.67
3	预备费	299.05
项目总投资		13,278.24

（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：

2024 年已安排专项债券资金 4,000.00 万元，其中：8 月下旬拟发行 2024 年广东省政府专项债券（六十四期）4,000.00 万元，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；

2025 年计划安排专项债券资金 5,000.00 万元，其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）500.00 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 4,500.00 万元。以后年度计划安排专项债券资金 1,600.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

财政性资金 2,678.24 万元，由汕尾市城区财政局统筹安排，未到位。

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	13,278.24	4,000.00	-	-	-	-	2,678.24	-	-	-	500.00	4,000.00	6,100.00
2024 年	4,000.00	4,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000.00	-
2025 年	5,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	500.00	-	4,500.00
以后年 度	4,278.24	-	-	-	-	-	2,678.24	-	-	-	-	-	1,600.00

（三）项目实施安排

各市场建设规模不同，在资金配套充足的情况下尽快开工建设，争取早日投入使用。整个建设周期为 24 个月，即从 2024 年 3 月至 2026 年 2 月，2026 年 3 月投入使用。

（四）债券资金用途

本次发行专项债券资金 500.00 万元用于汕尾市城区农贸市场改造提升工程前期各项费用、征地费用、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 500.00 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								以后年度计划用款金额
		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	
13,278.24	4,000.00	500.00	500.00	1,500.00		1,500.00		1,500.00		4,278.24

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租金收入、物业管理费和其他收入。

（1）租金收入

参照国内其他地方同类项目改造前后的租金对比情况，本项目实施后预计可以提升租金约 12 元/平方米·月，出租面积为 51000 平方米，预计年增加租金收入约为 734.40 万元。

（2）物业管理费

按照目前的改造情况，结合国内同类项目实践，预计项目建成后可以提升物业管理约为 2 元/平方米·月，出租面积为 51000 平方米，即年新增物业管理费收入约为 122.40 万元。

（3）其他收入

包括广告收入、停车收入等，其中：广告位约 50 个，平均每个收费 3 万元/年；停车场工程面积 5929.4 平方米，预计建成后停车位新增 240 个，每个停车位日均收费 25 元。综上所述，预计年其它收入约为 369 万元。

注：年增长率 5%。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	租金收入	物业管理费	其他收入	合计
第一年	0.00	0.00	0.00	0.00
第二年	612.00	102.00	307.50	1,021.50

第三年	734.40	122.40	369.00	1,225.80
第四年	771.12	128.52	387.45	1,287.09
第五年	809.68	134.95	406.82	1,351.44
第六年	850.16	141.69	427.16	1,419.02
第七年	892.67	148.78	448.52	1,489.97
第八年	937.30	156.22	470.95	1,564.47
第九年	984.17	164.03	494.50	1,642.69
第十年	1,033.37	172.23	519.22	1,724.82
第十一年	1,085.04	180.84	545.18	1,811.06
第十二年	1,139.30	189.88	572.44	1,901.62
第十三年	1,196.26	199.38	601.06	1,996.70
第十四年	1,256.07	209.35	631.12	2,096.53
第十五年	1,318.88	219.81	662.67	2,201.36
第十六年	1,384.82	230.80	695.80	2,311.43
第十七年	1,454.06	242.34	730.59	2,427.00
第十八年	1,526.76	254.46	767.12	2,548.35
第十九年	1,603.10	267.18	805.48	2,675.77
第二十年	1,683.26	280.54	845.75	2,809.56
合计	21,272.42	3,545.40	10,688.35	35,506.18

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员成本和运营成本。

(1) 人员成本

参照同类项目运营成本，人员成本预计 40 万元/年。运营期内按 5%逐年涨薪。

(2) 运营成本

参照同类项目运营成本，运营成本按总收入的 8%计算。

成本测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	人员成本	运营成本	合计
第一年	0.00	0.00	0.00
第二年	33.33	81.72	115.05
第三年	40.00	98.06	138.06
第四年	42.00	102.97	144.97
第五年	44.10	108.12	152.22
第六年	46.31	113.52	159.83
第七年	48.62	119.20	167.82
第八年	51.05	125.16	176.21
第九年	53.60	131.42	185.02
第十年	56.28	137.99	194.27
第十一年	59.10	144.89	203.98
第十二年	62.05	152.13	214.18
第十三年	65.16	159.74	224.89
第十四年	68.41	167.72	236.14
第十五年	71.83	176.11	247.94
第十六年	75.43	184.91	260.34
第十七年	79.20	194.16	273.36
第十八年	83.16	203.87	287.03
第十九年	87.31	214.06	301.38
第二十年	91.68	224.76	316.45
合计	1,158.63	2,840.49	3,999.12

3. 项目损益情况

根据上述测算，汕尾市城区农贸市场改造提升工程在债券存续期内的项目营运收益为 31,507.05 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%
------	-------------------	------------------	------------------

汕尾市城区农贸市场改造提升工程	31,507.05	28,356.35	25,205.64
合计	31,507.05	28,356.35	25,205.64

（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	267.30	-267.30	-267.30	
第二年	1,021.50	382.35	639.15	371.85	
第三年	1,225.80	405.36	820.44	1,192.28	
第四年	1,287.09	412.27	874.82	2,067.11	
第五年	1,351.44	419.52	931.93	2,999.03	
第六年	1,419.02	427.13	991.89	3,990.92	
第七年	1,489.97	435.12	1,054.85	5,045.77	
第八年	1,564.47	443.51	1,120.96	6,166.73	
第九年	1,642.69	452.32	1,190.37	7,357.10	
第十年	1,724.82	461.57	1,263.25	8,620.36	
第十一年	1,811.06	471.28	1,339.78	9,960.14	
第十二年	1,901.62	481.48	1,420.14	11,380.27	
第十三年	1,996.70	492.19	1,504.51	12,884.78	
第十四年	2,096.53	503.44	1,593.10	14,477.88	

第十五年	2,201.36	515.24	1,686.12	16,164.00	
第十六年	2,311.43	527.64	1,783.79	17,947.78	
第十七年	2,427.00	540.66	1,886.34	19,834.13	
第十八年	2,548.35	554.33	1,994.03	21,828.15	
第十九年	2,675.77	568.68	2,107.09	23,935.24	
第二十年	2,809.56	13,095.75	-10,286.19	13,649.05	
合计	35,506.18	21,857.12	13,649.05	13,649.05	

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	4,000.00	1,912.00	5,912.00		
第一年		267.30	267.30	0.00	
第二年		267.30	267.30	906.45	
第三年		267.30	267.30	1,087.74	
第四年		267.30	267.30	1,142.12	
第五年		267.30	267.30	1,199.23	
第六年		267.30	267.30	1,259.19	
第七年		267.30	267.30	1,322.15	
第八年		267.30	267.30	1,388.26	
第九年		267.30	267.30	1,457.67	
第十年		267.30	267.30	1,530.55	

第十一年		267.30	267.30	1,607.08	
第十二年		267.30	267.30	1,687.44	
第十三年		267.30	267.30	1,771.81	
第十四年		267.30	267.30	1,860.40	
第十五年		267.30	267.30	1,953.42	
第十六年		267.30	267.30	2,051.09	
第十七年		267.30	267.30	2,153.64	
第十八年		267.30	267.30	2,261.33	
第十九年		267.30	267.30	2,374.39	
第二十年	6,600.00	267.30	6,867.30	2,493.11	
合计	10,600.00	7,258.00	17,858.00	31,507.05	
本息覆盖倍数	1.76				

（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	4,000.00	1,912.00	5,912.00		
第一年		267.30	267.30	0.00	
第二年		267.30	267.30	815.80	
第三年		267.30	267.30	978.96	
第四年		267.30	267.30	1,027.91	
第五年		267.30	267.30	1,079.31	
第六年		267.30	267.30	1,133.27	

第七年		267.30	267.30	1,189.93	
第八年		267.30	267.30	1,249.43	
第九年		267.30	267.30	1,311.90	
第十年		267.30	267.30	1,377.50	
第十一年		267.30	267.30	1,446.37	
第十二年		267.30	267.30	1,518.69	
第十三年		267.30	267.30	1,594.63	
第十四年		267.30	267.30	1,674.36	
第十五年		267.30	267.30	1,758.08	
第十六年		267.30	267.30	1,845.98	
第十七年		267.30	267.30	1,938.28	
第十八年		267.30	267.30	2,035.19	
第十九年		267.30	267.30	2,136.95	
第二十年	6,600.00	267.30	6,867.30	2,243.80	
合计	10,600.00	7,258.00	17,858.00	28,356.35	
本息覆盖倍数	1.59				

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	4,000.00	1,912.00	5,912.00		
第一年		267.30	267.30	0.00	
第二年		267.30	267.30	725.16	
第三年		267.30	267.30	870.19	
第四年		267.30	267.30	913.70	
第五年		267.30	267.30	959.38	
第六年		267.30	267.30	1,007.35	
第七年		267.30	267.30	1,057.72	
第八年		267.30	267.30	1,110.61	
第九年		267.30	267.30	1,166.14	
第十年		267.30	267.30	1,224.44	

第十一年		267.30	267.30	1,285.67	
第十二年		267.30	267.30	1,349.95	
第十三年		267.30	267.30	1,417.45	
第十四年		267.30	267.30	1,488.32	
第十五年		267.30	267.30	1,562.73	
第十六年		267.30	267.30	1,640.87	
第十七年		267.30	267.30	1,722.91	
第十八年		267.30	267.30	1,809.06	
第十九年		267.30	267.30	1,899.51	
第二十年	6,600.00	267.30	6,867.30	1,994.49	
合计	10,600.00	7,258.00	17,858.00	25,205.64	
本息覆盖倍数	1.41				

综上所述，预计汕尾市城区农贸市场改造提升工程预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.41，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 051 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

汕尾市城区农贸市场改造提升工程，2024 年已安排专项债券资金 4,000.00 万元，其中：8 月下旬拟发行 2024 年广东省政府专项债券（六十四期）4,000.00 万元，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。

2025 年计划安排专项债券资金 5,000.00 万元，其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）500.00 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 4,500.00 万元。以后年度计划安排专项债券资金 1,600.00 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	4,000.00	4,000.00		2.39%	1,912.00	5,912.00
第一年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第二年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第三年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第四年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第五年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第六年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第七年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第八年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第九年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第十年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第十一年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第十二年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第十三年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第十四年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第十五年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第十六年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30

第十七年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第十八年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第十九年	6,600.00		6,600.00	4.05%	267.30	267.30
第二十年	6,600.00	6,600.00		4.05%	267.30	6,867.30
合计		10,600.00			7,258.00	17,858.00

（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

汕尾市城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。

汕尾市城区市场监督管理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。

汕尾市城区市场监督管理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

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。

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。