

# 2025 年广东省政府专项债券（六期）

## 海丰县城南部片区基础设施建设项目

### 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	1
（四）项目立项文件或实施依据	4
（五）责任主体	4
<b>二、项目实施重要性和经济社会效益分析</b>	<b>4</b>
（一）重要性分析	4
（二）经济效益分析	4
（三）社会效益分析	5
<b>三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划</b>	<b>7</b>
（一）投资估算	7
（二）筹措方案	9
（三）项目实施安排	14
（四）债券资金用途	14
<b>四、项目收益与融资平衡情况</b>	<b>14</b>
（一）项目预期成本收益	15
（二）融资收益平衡情况	20
（三）总体评价	23
<b>五、专项债券管理</b>	<b>26</b>
（一）债券资金概况	26
（二）债券资金管理	30
（三）职责分工	32
<b>六、项目风险控制</b>	<b>33</b>
（一）潜在风险及控制措施	33
（二）还款保障措施	33
<b>七、其他需要说明事项</b>	<b>39</b>

## 一、项目基本情况

### （一）项目所处区域财政经济情况

海丰县隶属广东省汕尾市，位于广东省东南部。海丰县隶属广东省汕尾市，位于广东省汕尾市东南部。海丰是著名的侨乡，海外侨胞和港澳台同胞 47 万人，水陆交通便捷，是粤东地区陆上交通要津。2021-2023 年，海丰县分别实现一般公共预算收入 12.3 亿元、13.6 亿元和 15.7 亿元，政府性基金收入分别为 11.9 亿元、16.7 亿元和 9.3 亿元。

#### 近三年海丰县财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	406.1	426.8	445.1
一般公共预算收入（亿元）	12.3	13.6	15.7
政府性基金收入（亿元）	11.9	16.7	9.3
其中：国有土地出让收入（亿元）	10.3	14.8	6.7
政府性基金支出（亿元）	19.3	31.6	32.7
其中：国有土地出让支出（亿元）	2.5	5	3.1

### （二）本地社会发展规划和行业相关规划

海丰县“十四五”规划纲要提出，要优化城市布局、推进新型城镇化建设，科学布局、统筹推进县城中心区域与南部、北部、西部、东部 4 个区域的规划建设。其中：县城南部功能定位为“市县同城化先行区”，重点推进以华耀城、永利公馆、海迪五星级酒店综合体、市民广场设施配套等为龙头的南部新城“城市

客厅”建设，以海汕大道升级改造为契机，优化周边国土空间规划，高标准开发建设，谋划推动县城与汕尾市区同城、一体发展。

规划纲要还提出，要加快城市内部交通基础设施建设，加快完善县域通道，推进国道 G324 线海丰县可塘至县城段（县城南三环）、国道 G324 线海丰县城至梅陇段、国道 G324 线海丰县梅陇至鲘门路段等道路升级改造。规划建设北三环与海银路、G324 与海丽大道交叉口立交，打通城市交通“堵点”。其中，G324 与海丽大道交叉口（即南三环海丽大道路口）位于本项目规划范围中心位置，是横向连接“可塘-海丰县城-梅陇-深汕合作区”、纵向沟通“海丰县城-汕尾市城区”的重要交通枢纽，是县城南部发展的核心节点，该交叉口改造工程已列为海丰县“十四五”规划重大建设项目。

道路交通环境的改变直接关系到区域经济的发展，通过道路的辐射带动地区内人员的流动，从而加深经济活动的活跃性。道路的区域联通也促进了地域间商贸活动的往来，在经济交流的过程中有效的促进了地域内的经济结构向着更协调的方向迈进，同时区域的经济增长也反作用于地区内的各项基础设施建设，为道路交通辐射的范围提出更广集散性和更高的新要求。本项目位于项目拟建地点北连广汕公路，东至海丽大道，南接上楼村，西起汕尾市交通稽查站。其中，南三环路是未来海丰县的南拓的主要城市发展节点，是深汕特别合作区的重要节点，紧邻高铁站和高

速公路交通条件优越，是汕尾市北部发展的重要节点，是海丰县南拓发展的核心动力。因此本项目的建设，将进一步完成南部片区的交通基础设施，落实海丰县总规划的发展要求，为海丰县城的发展提供强有力的支持。

经济社会的发展，市政基础设施的建设必需先行。本项目的实施，将带动沿线地块开发及市政公用配套设施的同步建设，提高城市建设水平，改善投资环境，改善开发建设环境，提高城市品味，提升城市形象，可以更好地为招商引资打下坚实的基础，为经济建设服务。片区的基础设施建设具有显著的集聚效应，有利于改善地区投资环境，提高招商引资的水平和质量，为民营经济和外资企业提供广阔的发展空间和平台，对海丰县的招商引资也将起到积极的推动作用；片区的基础设施建设将显著改善当地的就业状况，有力促进海丰县城南部片区的现代化进程，为当地及周边地区的居民提供较为广阔的就业空间；片区的基础设施建设是经济社会发展的基础和必备条件，可以为海丰县的发展积蓄能量、增添后劲。

### **（三）项目情况**

项目建设地点位于海丰县城附城镇，主要是南三环以南区域。

项目建设规模及内容：项目建设总面积约 143.4 万平方米，其中：南三环海丽大道互通工程，总长约 0.94km；市政道路建设，总长约 21.2km；排洪渠建设及排涝应急清淤工程，总长约 1.54km。

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**

1. 2021 年 11 月 14 日，该项目取得了海丰县发展和改革局《关于海丰县城南部片区基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（海发改投审〔2021〕36 号），同意该项目实施；

2. 2022 年 11 月 6 日，取得了海丰县发展和改革局文件《海丰县发展和改革局关于海丰县城南部片区基础设施建设项目变更的复函》（海发改投审〔2022〕127 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

海丰县附城镇人民政府的基本信息如下：

名称	海丰县附城镇人民政府
统一社会信用代码	114415210072472687
住所	广东省汕尾市海丰县附城镇南湖新区
法定代表人	郑宇锋
颁发日期	2024 年 12 月 18 日

海丰县城南部片区基础设施建设项目形成资产的权属性质为国有资产，归属责任主体为海丰县附城镇人民政府。

**二、项目实施重要性和经济社会效益分析**

**（一）重要性分析**

根据《海丰县城规划区控制性详细规划（2015-2035）》中明确提出，海丰县城规划区空间结构以老城为核心，以主要干道

为轴线，形成“圈层扩张，组团发展”的空间增长模式，打造“三心三轴，两城九片”的山水组团城市空间结构。本项目位于海丰西部与南部的主入口交汇处，承接北部老城功能聚集服务，带动城市南拓发展，成为海丰西大门与南大门的重要门户区域。同时，海丰地处粤港澳大湾区发展辐射区即是机遇也是挑战，借助粤港澳大湾区开放平台助推海丰与周边城市的合作发展形成命运共同体加快海丰高质量发展，且随着深汕合作区的城市延伸，以及汕尾海丰同城化的融合，西南片区将由城市边缘逐步发展为城市南拓的重要支点。

## （二）经济效益分析

经济社会的发展，市政基础设施的建设必需先行。本项目的实施，将带动片区内地块开发及市政公用配套设施的同步建设，提高城市建设水平，改善投资环境，改善开发建设环境，提高城市品味，提升城市形象，可以更好地为招商引资打下坚实的基础，为经济建设服务。

片区的基础设施建设具有显著的集聚效应，有利于改善地区投资环境，提高招商引资的水平和质量，为民营经济和外资企业提供广阔的发展空间和平台，对海丰县的招商引资也将起到积极的推动作用；片区的基础设施建设将显著改善当地的就业状况，有力促进海丰县城南部片区的现代化进程，为当地及周边地区的居民提供较为广阔的就业空间；片区的基础设施建设是经济社会

发展的基础和必备条件，推动南部新城“城市客厅”建设，完善城市内部基础设施，落实海丰县“十四五”规划纲要对南部片区“市县同城化先行区”的城市功能定位和发展要求为海丰县的发展积蓄能量、增添后劲。

本项目位于海丰县，拥有红宫红场 4A 景区、全国首条“红色文化街”、新山村 3A 景区和坡平等一批红色村，建成 59 个特色精品村，涌现温厝、大嶂等一大批美丽乡村示范村、“网红”打卡点，但由于交通的不便，众多旅游资源也未能得到充分的开发和利用。旅游业是一个关联度高、带动性强、就业容量大、投入产出效益好的经济产业；发展以旅游业为主的“绿色经济”，不仅可以增加市民的就业机会，提高人民收入，而且对实现海丰经济的可持续性发展具有十分重要的意义。

发展交通是发展旅游的先决条件。目前，制约旅游业发展的关键原因之一就是交通设施“通而不畅”，缺少舒适与快捷的快速路，不能满足游客“快进慢游”的要求，为充分利用海丰县丰富的旅游资源，实现优秀旅游市县为目标，与其配套的旅游基础设施条件有待提高。

综上所述，本项目的建设对推动海丰县经济发展，扩大海丰县经济影响力；扩展海丰县经济辐射带动作用，扩大服务范围，提升网络效率；配合海丰县县城建设，带动相邻城市社会经济协同发展，提高人民生活水平；加快旅游业发展，促进海丰县社会



经济快速发展具有十分重要的意义。因此，项目的建设是十分必要的，也十分重要，需求迫切，建议尽快建设实施。

### **（三）社会效益分析**

由于本项目属于城市基础设施工程，服务面广，故其投资的社会效益远远高于其自身效益，对社会的贡献也大大高于其它方面的投资。总体来说，本项目建成后提升交通运输设施水平，完善区域基础设施配套，供电、供水、通信、燃气供应安全；利于优化当地投资环境，促进海丰县社会经济的发展；有利于保障市民身心健康，提高城区居民的生活水平。

项目建设带来的负面影响主要是施工和运营中对环境带来一定的污染，但只要采取积极有效的措施都是可以得到妥善解决的。

综上所述，项目所在地的社会环境、人文环境条件适应项目的建设与发展，社会风险很小，项目的社会效益是显著的。

## **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）《广东省建筑与装饰工程综合定额》、《广东省安装工程综合定额》、《广东省市政工程综合定额》、《广东省园林绿化工程综合定额》、《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；

(2) 《基本建设项目建设成本管理规定》的通知 (财建〔2016〕504号) ;

(3) 《市政工程投资估算编制办法》 (建标〔2007〕164号) ;

(4) 《工程勘察设计收费管理规定》的通知(计价格〔2002〕10号) ;

(5) 《关于印发〈建设工程监理与相关服务收费管理规定〉的通知》 (发改价格〔2007〕670号) ;

(6) 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) ;

(7) 建设单位提供的技术资料、市场调查资料、汕尾市 2019 年 2 月份材料信息价;

(8) 国家及海丰县核准的设计、造价、招标、监理等收费标准。

## 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 (万元)
1	工程费	149,463.00
2	工程建设其他费用	85,910.00
3	预备费	8,473.00
4	建设期利息	26,000.00
项目总投资		269,846.00

## （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：

2022 年已安排专项债券资金 16,900.00 万元，其中：1 月已发行 2022 年广东省政府专项债券（五期）4,000.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 3.21%，每半年付息，第 15 年年末还本付息；3 月已发行 2022 年广东省政府专项债券（十四期）6,000.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 3.23%，每半年付息，第 15 年年末还本付息；5 月通过 2022 年广东省政府专项债券（五期）调减 4,000.00 万元至广东省汕尾市海丰县经济开发区配套设施建设项目；5 月已发行 2022 年广东省政府专项债券（二十一期）10,900.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 3.23%，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 31,000.00 万元，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 15 年，实际利率 3.12%，每半年付息，第 15 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）8,000.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 2.92%，每半年付息，第 15 年年末还本付息；10 月上旬已发行 2023 年广东省政府专项债券（三十四期）2,900.00 万元，发行年限 10 年，实际利率

2.85%，每半年付息，第10年年末还本付息；8月下旬已发行2023年广东省政府专项债券（五十期）10,100.00万元，发行年限10年，实际利率2.70%，每半年付息，第10年年末还本付息。

2024年度已安排专项债券资金45,047.00万元。其中：1月已发行2024年广东省政府专项债券（五期）27,400.00万元，发行年限30年，实际利率2.78%，每半年付息，第30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）7,600.00万元，发行年限30年，实际利率2.62%，每半年付息，第15年年末还本付息；11月已通过2024年广东省政府专项债券（二十四期）海丰县城智慧停车建设项目调整100.00万元至本项目（发行年限15年，实际利率2.55%，每半年付息，第15年年末还本付息），调整原因：海丰县城智慧停车建设项目实施进度缓慢；11月已通过2024年广东省政府专项债券（七十二期）海丰县红城文旅小镇基础设施建设项目调整1,000.00万元至本项目（发行年限20年，实际利率2.21%，每半年付息，第20年年末还本付息），调整原因：海丰县红城文旅小镇基础设施建设项目实施进度缓慢；11月已通过2024年广东省政府专项债券（五十六期）海丰县国家湿地综合治理及蓝色碳汇示范带基础设施建设项目调整2,000.00万元至本项目（发行年限20年，实际利率2.36%，每半年付息，第20年年末还本付息），调整原因：海丰县国家湿地综合治理及蓝色碳汇示范带基础设施建设项目实施

进度缓慢；11月已通过2024年广东省政府专项债券（六十二期）海丰县城北部片区基础设施建设项目调整4,100.00万元至本项目（发行年限10年，实际利率2.22%，每半年付息，第10年年末还本付息），调整原因：海丰县城北部片区基础设施建设项目实施进度缓慢；11月已过2024年广东省政府专项债券（七十二期）海丰县水利设施更新改造及智慧水务工程调整1,000.00万元至本项目（发行年限20年，实际利率2.21%，每半年付息，第20年年末还本付息），调整原因：海丰县水利设施更新改造及智慧水务工程实施进度缓慢；11月已通过2024年广东省政府专项债券（六十四期）海丰县梅陇镇镇区排水防涝能力提升项目调整1,620.00万元至本项目（发行年限20年，实际利率2.39%，每半年付息，第20年年末还本付息），调整原因：海丰县梅陇镇镇区排水防涝能力提升项目实施进度缓慢；11月已通过2024年广东省政府专项债券（七十二期）海丰县梅陇镇镇区排水防涝能力提升项目调整180.00万元至本项目（发行年限20年，实际利率2.21%，每半年付息，第20年年末还本付息），调整原因：海丰县梅陇镇镇区排水防涝能力提升项目实施进度缓慢；11月已通过2024年广东省政府专项债券（六十四期）海丰县梅陇镇新型城镇化配套基础设施建设项目调整47.00万元至本项目（发行年限20年，实际利率2.39%，每半年付息，第20年年末还本付

息），调整原因：海丰县梅陇镇新型城镇化配套基础设施建设项目实施进度缓慢。

2025 年度计划申请专项债券资金 68,800.00 万元，其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）5,200.00 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 63,600.00 万元。以后年度计划安排专项债券资金 53,153.00 万元。

### 3. 非融资资金筹措：

财政性资金 54,946.00 万元，待落实。

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		
			已到位金额	已到位金额	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	269,846.00	92,947.00	-	-	-	-	54,946.00	-	-	-	5,200.00	92,947.00	116,753.00
2022 年	16,900.00	16,900.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16,900.00	-
2023 年	31,000.00	31,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,000.00	-
2024 年	45,047.00	45,047.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	45,047.00	-
2025 年	68,800.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,200.00	-	63,600.00
以后年度	108,099.00	-	-	-	-	-	54,946.00	-	-	-	-	-	53,153.00

### （三）项目实施安排

2021 年 11 月 1 日，该项目获得了海丰县自然资源局出具的《关于“海丰县城南部片区基础设施建设项目”规划及用地意见的复函》文件，同意该项目推进。

2021 年 11 月 14 日，该项目取得了海丰县发展和改革局《关于海丰县城南部片区基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（海发改投审〔2021〕36 号），同意该项目实施。

海丰县城南部片区基础设施建设项目分成多个子项目陆续建设，其中子项目海丰县城南部片区基础设施建设项目（一期第一阶段）环东泰医院路工程量已竣工验收；海丰县二环路南东片市政道路建设项目（二期第二段）工程量已完工投入使用；海丰县城南部片区基础设施建设项目（排涝应急清淤工程）已竣工验收；海丰县城南部片区基础设施建设项目（智慧停车场及配套公共服务区）工程量已竣工验收；南三环海丽大道互通工程正在开工建设中，工程量完成 20%；人才服务产业园项目已完成施工公开招标，准备签订合同。

项目开工日期 2022 年 6 月，竣工日期 2027 年 8 月，项目开始运营日期 2027 年 9 月。



（四）债券资金用途

本次发行专项债券资金 5,200.00 万元用于海丰县城南部片区基础设施建设项目前期各项费用、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 5,200.00 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	
269,846.00	92,947.00	5,200.00	5,200.00	21,200.00		21,200.00		21,200.00		108,099.00

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城市展厅收入、排污收入、广告收入、停车场收入、旅游收入、城市画廊收入。

（1）城市展厅收入：展厅数量 1 个，月租单价平均 600.00 万元，则年收入约为 7,200.00 万元。按每年 5%增长率进行递增。

(2) 排污收入: 处理排污 300000 立方米/天, 单价 0.9 元/立方米, 一年按照 365 天计算, 则年收入约 9,855.00 万元。按每年 5%增长率进行递增。

(3) 广告收入: 广告位总共 30 个, 年单价 30 万元/个, 则年收入为 900 万元。每年 5%增长率进行递增。

(4) 停车场收入: 地下车库车位总 900 个, 年租金以 1.095 万元/个, 年收入总额为 985.5 万元。每年 5%增长率进行递增。

(5) 旅游收入: 年收入为 6000 万元。每年 5%增长率进行递增。

(6) 城市画廊收入: 月租金 30.00 万元, 一年平均出租 10 次, 年收入为 300.00 万元, 每年 5%增长率进行递增。

## 收入测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	城市展厅收入	排污收入	广告收入	停车场收入	旅游收入	城市画廊收入	合计
第一年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第二年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第三年	2,400.00	3,285.00	300.00	328.50	2,000.00	100.00	8,413.50
第四年	7,560.00	10,347.75	945.00	1,034.78	6,300.00	315.00	26,502.53
第五年	7,938.00	10,865.14	992.25	1,086.51	6,615.00	330.75	27,827.65
第六年	8,334.90	11,408.39	1,041.86	1,140.84	6,945.75	347.29	29,219.03
第七年	8,751.65	11,978.81	1,093.96	1,197.88	7,293.04	364.65	30,679.99
第八年	9,189.23	12,577.75	1,148.65	1,257.78	7,657.69	382.88	32,213.98
第九年	9,648.69	13,206.64	1,206.09	1,320.66	8,040.57	402.03	33,824.68
第十年	10,131.12	13,866.97	1,266.39	1,386.70	8,442.60	422.13	35,515.92
第十一年	10,637.68	14,560.32	1,329.71	1,456.03	8,864.73	443.24	37,291.71
第十二年	11,169.56	15,288.34	1,396.20	1,528.83	9,307.97	465.40	39,156.30
第十三年	11,728.04	16,052.76	1,466.01	1,605.28	9,773.37	488.67	41,114.11
第十四年	12,314.44	16,855.39	1,539.31	1,685.54	10,262.04	513.10	43,169.82
第十五年	12,930.17	17,698.16	1,616.27	1,769.82	10,775.14	538.76	45,328.31
第十六年	13,576.67	18,583.07	1,697.08	1,858.31	11,313.89	565.69	47,594.73

第十七年	14,255.51	19,512.23	1,781.94	1,951.22	11,879.59	593.98	49,974.46
第十八年	14,968.28	20,487.84	1,871.04	2,048.78	12,473.57	623.68	52,473.19
第十九年	15,716.70	21,512.23	1,964.59	2,151.22	13,097.25	654.86	55,096.85
第二十年	16,502.53	22,587.84	2,062.82	2,258.78	13,752.11	687.61	57,851.69
第二十一年	17,327.66	23,717.23	2,165.96	2,371.72	14,439.72	721.99	60,744.27
第二十二年	18,194.04	24,903.09	2,274.26	2,490.31	15,161.70	758.09	63,781.49
第二十三年	19,103.74	26,148.25	2,387.97	2,614.82	15,919.79	795.99	66,970.56
第二十四年	20,058.93	27,455.66	2,507.37	2,745.57	16,715.78	835.79	70,319.09
第二十五年	21,061.88	28,828.44	2,632.73	2,882.84	17,551.56	877.58	73,835.04
第二十六年	22,114.97	30,269.87	2,764.37	3,026.99	18,429.14	921.46	77,526.80
第二十七年	23,220.72	31,783.36	2,902.59	3,178.34	19,350.60	967.53	81,403.14
第二十八年	24,381.76	33,372.53	3,047.72	3,337.25	20,318.13	1,015.91	85,473.29
第二十九年	25,600.84	35,041.15	3,200.11	3,504.12	21,334.04	1,066.70	89,746.96
第三十年	26,880.89	36,793.21	3,360.11	3,679.32	22,400.74	1,120.04	94,234.30
合计	415,698.60	568,987.45	51,962.32	56,898.75	346,415.50	17,320.77	1,457,283.39

## 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外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费和管理及其他费用。

### (1) 外购燃料及动力费

本项目年均外购燃料及动力费按收入的 1%估算。

### (2) 工资及福利费

本项目年均工资及福利费按收入的 2%估算。

### (3) 修理费

本项目年均修理费按收入的 2%估算。

### (4) 管理及其他费用

按照营业收入的 3%计算。

## 成本测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	外购燃料及动力费	工资及福利费	修理费	管理及其他费用	合计
第一年					0.00
第二年					0.00
第三年	84.14	168.27	168.27	252.41	673.08
第四年	265.03	530.05	530.05	795.08	2,120.20
第五年	278.28	556.55	556.55	834.83	2,226.21
第六年	292.19	584.38	584.38	876.57	2,337.52
第七年	306.80	613.60	613.60	920.40	2,454.40
第八年	322.14	644.28	644.28	966.42	2,577.12
第九年	338.25	676.49	676.49	1,014.74	2,705.97
第十年	355.16	710.32	710.32	1,065.48	2,841.27

第十一年	372.92	745.83	745.83	1,118.75	2,983.34
第十二年	391.56	783.13	783.13	1,174.69	3,132.50
第十三年	411.14	822.28	822.28	1,233.42	3,289.13
第十四年	431.70	863.40	863.40	1,295.09	3,453.59
第十五年	453.28	906.57	906.57	1,359.85	3,626.26
第十六年	475.95	951.89	951.89	1,427.84	3,807.58
第十七年	499.74	999.49	999.49	1,499.23	3,997.96
第十八年	524.73	1,049.46	1,049.46	1,574.20	4,197.85
第十九年	550.97	1,101.94	1,101.94	1,652.91	4,407.75
第二十年	578.52	1,157.03	1,157.03	1,735.55	4,628.14
第二十一年	607.44	1,214.89	1,214.89	1,822.33	4,859.54
第二十二年	637.81	1,275.63	1,275.63	1,913.44	5,102.52
第二十三年	669.71	1,339.41	1,339.41	2,009.12	5,357.64
第二十四年	703.19	1,406.38	1,406.38	2,109.57	5,625.53
第二十五年	738.35	1,476.70	1,476.70	2,215.05	5,906.80
第二十六年	775.27	1,550.54	1,550.54	2,325.80	6,202.14
第二十七年	814.03	1,628.06	1,628.06	2,442.09	6,512.25
第二十八年	854.73	1,709.47	1,709.47	2,564.20	6,837.86
第二十九年	897.47	1,794.94	1,794.94	2,692.41	7,179.76
第三十年	942.34	1,884.69	1,884.69	2,827.03	7,538.74
合计	14,572.83	29,145.67	29,145.67	43,718.50	116,582.67

### 3. 项目损益情况

根据上述测算，海丰县城南部片区基础设施建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 1,340,700.72 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%
海丰县城南部片区基础设施建设项目	1,340,700.72	1,206,630.65	1,072,560.58
合计	1,340,700.72	1,206,630.65	1,072,560.58

## （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	5,114.23	-5,114.23	-5,114.23	
第二年	0.00	5,114.23	-5,114.23	-10,228.45	
第三年	8,413.50	5,787.31	2,626.19	-7,602.26	
第四年	26,502.53	7,234.43	19,268.10	11,665.84	
第五年	27,827.65	7,340.44	20,487.21	32,153.05	
第六年	29,219.03	7,451.75	21,767.29	53,920.34	
第七年	30,679.99	7,568.62	23,111.36	77,031.70	
第八年	32,213.98	7,691.34	24,522.64	101,554.34	
第九年	33,824.68	7,820.20	26,004.48	127,558.82	
第十年	35,515.92	7,955.50	27,560.42	155,119.24	
第十一年	37,291.71	8,097.56	29,194.15	184,313.39	
第十二年	39,156.30	8,246.73	30,909.57	215,222.96	
第十三年	41,114.11	8,403.36	32,710.76	247,933.72	
第十四年	43,169.82	8,567.81	34,602.01	282,535.73	
第十五年	45,328.31	8,740.49	36,587.82	319,123.55	
第十六年	47,594.73	8,921.80	38,672.92	357,796.47	

第十七年	49,974.46	9,112.18	40,862.28	398,658.75	
第十八年	52,473.19	9,312.08	43,161.11	441,819.86	
第十九年	55,096.85	9,521.97	45,574.87	487,394.73	
第二十年	57,851.69	14,942.36	42,909.33	530,304.06	
第二十一年	60,744.27	9,763.17	50,981.10	581,285.16	
第二十二年	63,781.49	10,006.14	53,775.34	635,060.51	
第二十三年	66,970.56	10,261.27	56,709.29	691,769.80	
第二十四年	70,319.09	10,529.15	59,789.94	751,559.73	
第二十五年	73,835.04	10,810.43	63,024.61	814,584.34	
第二十六年	77,526.80	11,105.77	66,421.03	881,005.37	
第二十七年	81,403.14	11,415.88	69,987.26	950,992.63	
第二十八年	85,473.29	11,741.49	73,731.80	1,024,724.43	
第二十九年	89,746.96	12,083.38	77,663.57	1,102,388.01	
第三十年	94,234.30	274,545.96	-180,311.65	922,076.35	
合计	1,457,283.39	535,207.04	922,076.35	922,076.35	

## 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三十年内，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	92,947.00	52,403.59	145,350.59		
第一年		5,114.23	5,114.23	0.00	
第二年		5,114.23	5,114.23	0.00	
第三年		5,114.23	5,114.23	7,740.42	
第四年		5,114.23	5,114.23	24,382.32	
第五年		5,114.23	5,114.23	25,601.44	
第六年		5,114.23	5,114.23	26,881.51	
第七年		5,114.23	5,114.23	28,225.59	
第八年		5,114.23	5,114.23	29,636.87	
第九年		5,114.23	5,114.23	31,118.71	
第十年		5,114.23	5,114.23	32,674.64	
第十一年		5,114.23	5,114.23	34,308.38	
第十二年		5,114.23	5,114.23	36,023.80	
第十三年		5,114.23	5,114.23	37,824.99	
第十四年		5,114.23	5,114.23	39,716.23	
第十五年		5,114.23	5,114.23	41,702.05	
第十六年		5,114.23	5,114.23	43,787.15	
第十七年		5,114.23	5,114.23	45,976.51	
第十八年		5,114.23	5,114.23	48,275.33	
第十九年		5,114.23	5,114.23	50,689.10	
第二十年	5,200.00	5,114.23	10,314.23	53,223.55	
第二十一年		4,903.63	4,903.63	55,884.73	
第二十二年		4,903.63	4,903.63	58,678.97	
第二十三年		4,903.63	4,903.63	61,612.92	
第二十四年		4,903.63	4,903.63	64,693.56	
第二十五年		4,903.63	4,903.63	67,928.24	

第二十六年		4,903.63	4,903.63	71,324.65	
第二十七年		4,903.63	4,903.63	74,890.88	
第二十八年		4,903.63	4,903.63	78,635.43	
第二十九年		4,903.63	4,903.63	82,567.20	
第三十年	116,753.00	4,903.63	121,656.63	86,695.56	
合计	214,900.00	203,724.37	418,624.37	1,340,700.72	
本息覆盖倍数	3.20				

### （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	92,947.00	52,403.59	145,350.59		
第一年		5,114.23	5,114.23	0.00	
第二年		5,114.23	5,114.23	0.00	
第三年		5,114.23	5,114.23	6,966.38	
第四年		5,114.23	5,114.23	21,944.09	
第五年		5,114.23	5,114.23	23,041.30	
第六年		5,114.23	5,114.23	24,193.36	
第七年		5,114.23	5,114.23	25,403.03	
第八年		5,114.23	5,114.23	26,673.18	
第九年		5,114.23	5,114.23	28,006.84	
第十年		5,114.23	5,114.23	29,407.18	
第十一年		5,114.23	5,114.23	30,877.54	

第十二年		5,114.23	5,114.23	32,421.42	
第十三年		5,114.23	5,114.23	34,042.49	
第十四年		5,114.23	5,114.23	35,744.61	
第十五年		5,114.23	5,114.23	37,531.84	
第十六年		5,114.23	5,114.23	39,408.43	
第十七年		5,114.23	5,114.23	41,378.86	
第十八年		5,114.23	5,114.23	43,447.80	
第十九年		5,114.23	5,114.23	45,620.19	
第二十年	5,200.00	5,114.23	10,314.23	47,901.20	
第二十一年		4,903.63	4,903.63	50,296.26	
第二十二年		4,903.63	4,903.63	52,811.07	
第二十三年		4,903.63	4,903.63	55,451.62	
第二十四年		4,903.63	4,903.63	58,224.21	
第二十五年		4,903.63	4,903.63	61,135.42	
第二十六年		4,903.63	4,903.63	64,192.19	
第二十七年		4,903.63	4,903.63	67,401.80	
第二十八年		4,903.63	4,903.63	70,771.89	
第二十九年		4,903.63	4,903.63	74,310.48	
第三十年	116,753.00	4,903.63	121,656.63	78,026.00	
合计	214,900.00	203,724.37	418,624.37	1,206,630.65	
本息覆盖倍数	2.88				

预期项目收益实现 80%情况的本息覆盖倍数表

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	92,947.00	52,403.59	145,350.59		
第一年		5,114.23	5,114.23	0.00	
第二年		5,114.23	5,114.23	0.00	
第三年		5,114.23	5,114.23	6,192.34	
第四年		5,114.23	5,114.23	19,505.86	

第五年		5,114.23	5,114.23	20,481.15	
第六年		5,114.23	5,114.23	21,505.21	
第七年		5,114.23	5,114.23	22,580.47	
第八年		5,114.23	5,114.23	23,709.49	
第九年		5,114.23	5,114.23	24,894.97	
第十年		5,114.23	5,114.23	26,139.72	
第十一年		5,114.23	5,114.23	27,446.70	
第十二年		5,114.23	5,114.23	28,819.04	
第十三年		5,114.23	5,114.23	30,259.99	
第十四年		5,114.23	5,114.23	31,772.99	
第十五年		5,114.23	5,114.23	33,361.64	
第十六年		5,114.23	5,114.23	35,029.72	
第十七年		5,114.23	5,114.23	36,781.21	
第十八年		5,114.23	5,114.23	38,620.27	
第十九年		5,114.23	5,114.23	40,551.28	
第二十年	5,200.00	5,114.23	10,314.23	42,578.84	
第二十一年		4,903.63	4,903.63	44,707.78	
第二十二年		4,903.63	4,903.63	46,943.17	
第二十三年		4,903.63	4,903.63	49,290.33	
第二十四年		4,903.63	4,903.63	51,754.85	
第二十五年		4,903.63	4,903.63	54,342.59	
第二十六年		4,903.63	4,903.63	57,059.72	
第二十七年		4,903.63	4,903.63	59,912.71	
第二十八年		4,903.63	4,903.63	62,908.34	
第二十九年		4,903.63	4,903.63	66,053.76	
第三十年	116,753.00	4,903.63	121,656.63	69,356.45	
合计	214,900.00	203,724.37	418,624.37	1,072,560.58	
本息覆盖倍数	2.56				

综上所述，预计海丰县城南部片区基础设施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 2.56，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 058 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

海丰县城南部片区基础设施建设项目，2022 年已安排专项债券资金 16,900.00 万元，其中：1 月已发行 2022 年广东省政府专项债券（五期）4,000.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 3.21%，每半年付息，第 15 年年末还本付息；3 月已发行 2022 年广东省政府专项债券（十四期）6,000.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 3.23%，每半年付息，第 15 年年末还本付息；5 月通过 2022 年广东省政府专项债券（五期）调减 4,000.00 万元至广东省汕尾市海丰县经济开发区配套设施建设项目；5 月已发行 2022 年广东省政府专项债券（二十一期）10,900.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 3.23%，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 31,000.00 万元，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 15 年，实际利率 3.12%，每半年付息，第 15 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）8,000.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 2.92%，每半年付息，第 15 年年末还本付息；10 月上旬已发行 2023 年广东省政府专项

债券（三十四期）2,900.00 万元，发行年限 10 年，实际利率 2.85%，每半年付息，第 10 年年末还本付息；8 月下旬已发行 2023 年广东省政府专项债券（五十期）10,100.00 万元，发行年限 10 年，实际利率 2.70%，每半年付息，第 10 年年末还本付息。

2024 年度已安排专项债券资金 45,047.00 万元。其中：1 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（五期）27,400.00 万元，发行年限 30 年，实际利率 2.78%，每半年付息，第 30 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）7,600.00 万元，发行年限 30 年，实际利率 2.62%，每半年付息，第 15 年年末还本付息；11 月已通过 2024 年广东省政府专项债券（二十四期）海丰县城智慧停车建设项目调整 100.00 万元至本项目（发行年限 15 年，实际利率 2.55%，每半年付息，第 15 年年末还本付息），调整原因：海丰县城智慧停车建设项目实施进度缓慢；11 月已通过 2024 年广东省政府专项债券（七十二期）海丰县红城文旅小镇基础设施建设项目调整 1,000.00 万元至本项目（发行年限 20 年，实际利率 2.21%，每半年付息，第 20 年年末还本付息），调整原因：海丰县红城文旅小镇基础设施建设项目实施进度缓慢；11 月已通过 2024 年广东省政府专项债券（五十六期）海丰县国家湿地综合治理及蓝色碳汇示范带基础设施建设项目调整 2,000.00 万元至本项目（发行年限 20 年，实际利率 2.36%，每半年付息，第 20 年年末还本付息），调整原因：海丰

县国家湿地综合治理及蓝色碳汇示范带基础设施建设项目实施进度缓慢；11月已通过2024年广东省政府专项债券（六十二期）海丰县城北部片区基础设施建设项目调整4,100.00万元至本项目（发行年限10年，实际利率2.22%，每半年付息，第10年年末还本付息），调整原因：海丰县城北部片区基础设施建设项目实施进度缓慢；11月已过2024年广东省政府专项债券（七十二期）海丰县水利设施更新改造及智慧水务工程调整1,000.00万元至本项目（发行年限20年，实际利率2.21%，每半年付息，第20年年末还本付息），调整原因：海丰县水利设施更新改造及智慧水务工程实施进度缓慢；11月已通过2024年广东省政府专项债券（六十四期）海丰县梅陇镇镇区排水防涝能力提升项目调整1,620.00万元至本项目（发行年限20年，实际利率2.39%，每半年付息，第20年年末还本付息），调整原因：海丰县梅陇镇镇区排水防涝能力提升项目实施进度缓慢；11月已通过2024年广东省政府专项债券（七十二期）海丰县梅陇镇镇区排水防涝能力提升项目调整180.00万元至本项目（发行年限20年，实际利率2.21%，每半年付息，第20年年末还本付息），调整原因：海丰县梅陇镇镇区排水防涝能力提升项目实施进度缓慢；11月已通过2024年广东省政府专项债券（六十四期）海丰县梅陇镇新型城镇化配套基础设施建设项目调整47.00万元至本项目（发行年限20年，实际利率2.39%，每半年付息，第20年年末还本付

息)，调整原因：海丰县梅陇镇新型城镇化配套基础设施建设项目实施进度缓慢。

2025 年度计划申请专项债券资金 68,800.00 万元，其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）5,200.00 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 63,600.00 万元。以后年度计划安排专项债券资金 53,153.00 万元。假设专项债券资金 5,200.00 万元融资利率 4.05%，每半年付息，期限为二十年，第二十年末偿还本金；假设专项债券资金 116,753.00 万元融资利率 4.20%，每半年支付利息，期限为三十年，第三十年末偿还本金。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	6,000.00	6,000.00		3.23%	2,907.00	8,907.00
已融资	10,900.00	10,900.00		3.23%	5,281.05	16,181.05
已融资	10,000.00	10,000.00		3.12%	4,680.00	14,680.00
已融资	8,000.00	8,000.00		2.92%	3,504.00	11,504.00
已融资	2,900.00	2,900.00		2.85%	826.50	3,726.50
已融资	10,100.00	10,100.00		2.70%	2,727.00	12,827.00
已融资	27,400.00	27,400.00		2.78%	22,851.60	50,251.60
已融资	7,600.00	7,600.00		2.62%	5,973.60	13,573.60
已融资	1,667.00	1,667.00		2.39%	796.83	2,463.83
已融资	100.00	100.00		2.55%	38.25	138.25



已融资	2,180.00	2,180.00		2.21%	963.56	3,143.56
已融资	2,000.00	2,000.00		2.36%	944.00	2,944.00
已融资	4,100.00	4,100.00		2.22%	910.20	5,010.20
第一年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第二年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第三年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第四年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第五年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第六年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第七年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第八年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第九年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第十年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第十一年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第十二年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第十三年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第十四年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第十五年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第十六年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第十七年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第十八年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第十九年	121,953.00		121,953.00	4.2%、4.05%	5,114.23	5,114.23
第二十年	121,953.00	5,200.00	116,753.00	4.2%、4.05%	5,114.23	10,314.23
第二十一年	116,753.00		116,753.00	4.20%	4,903.63	4,903.63
第二十二年	116,753.00		116,753.00	4.20%	4,903.63	4,903.63
第二十三年	116,753.00		116,753.00	4.20%	4,903.63	4,903.63
第二十四年	116,753.00		116,753.00	4.20%	4,903.63	4,903.63
第二十五年	116,753.00		116,753.00	4.20%	4,903.63	4,903.63
第二十六年	116,753.00		116,753.00	4.20%	4,903.63	4,903.63
第二十七年	116,753.00		116,753.00	4.20%	4,903.63	4,903.63
第二十八年	116,753.00		116,753.00	4.20%	4,903.63	4,903.63
第二十九年	116,753.00		116,753.00	4.20%	4,903.63	4,903.63

第三十年	116,753.00	116,753.00		4.20%	4,903.63	121,656.63
合计		214,900.00			203,724.37	418,624.37

### （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

财政部门、项目主管部门、国有资产管理部门、项目单位等在债券资金管理、项目建设、还本付息等工作职责分工。包括但不限于以下内容：

海丰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。

海丰县附城镇人民政府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。

海丰县附城镇人民政府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。

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。

