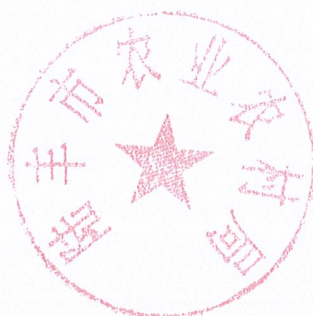


2025 年广东省政府专项债券（六期）

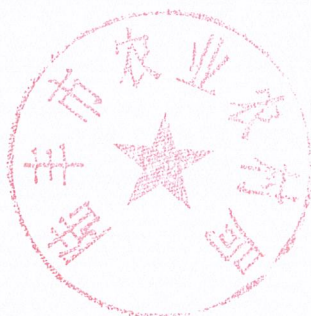
陆丰市乡村振兴人居环境提升建设工程

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	1
（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	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	8
（一）投资估算	8
（二）筹措方案	9
（三）项目实施安排	15
（四）债券资金用途	15
四、项目收益与融资平衡情况	15
（一）项目预期成本收益	16
1. 项目收入测算	15
2. 项目成本及相关税费	18
3. 项目损益情况	19
（二）融资收益平衡情况	16
（三）总体评价	23
五、专项债券管理	25
（一）债券资金概况	25
（二）债券资金管理	30
（三）职责分工	32
六、项目风险控制	33
（一）潜在风险及控制措施	33
（二）还款保障措施	39
七、其他需要说明事项	39

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

陆丰市，是汕尾市下辖的县级市，位于广东省汕尾市东南部碣石湾畔，介于深圳和汕头两个经济特区之间。2021-2023 年，陆丰市分别实现一般公共预算收入 10.17 亿元、11.44 亿元和 13.26 亿元，政府性基金收入分别为 11.70 亿元、7.45 亿元和 9.06 亿元。

近三年陆丰市财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	418.52	412.24	438.63
一般公共预算收入（亿元）	10.17	11.44	13.26
政府性基金收入（亿元）	11.70	7.45	9.06
其中：国有土地出让收入（亿元）	11.07	6.86	8.51
政府性基金支出（亿元）	30.09	32.37	38.50
其中：国有土地出让支出（亿元）	7.45	5.94	5.64

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1. 本项目是陆丰市深入贯彻落实十九大精神，深刻践行乡村振兴战略的重要抓手。

本项目的实施是陆丰市政府自觉落实十九大精神的重要抓手，是深刻践行乡村振兴战略的示范项目。本项目通过新建道路、村容村貌提升美化、公共基础设施建设、乡村景区提升、绿化美化、美丽庭院建设、提升乡风文明水平等，打造成为集农业休闲、

生态宜居、文化体验、乡村旅游、滨海康养于一体的四季皆宜的乡村振兴综合体。

2. 该项目建设是落实“十四五”规划关于改善民生的重要举措

陆丰市乡村振兴人居环境整治项目整体涉及交通出行、公共文化设施建设、景观建设、旅游发展等，既着眼目前关键问题，又考虑长远发展和增收创收，是落实党的十九大和“十四五”规划关于改善民生的重要举措，是构建社会主义和谐社会的现实需要。

3. 项目建设是整体提升农村人居环境的建设需求

近年来，陆丰市从实际出发，按照社会主义新农村建设“生产发展、生活宽裕、乡风文明、村容整洁、管理民主”的总体要求，先后组织开展了一系列新农村建设活动，取得了积极成效。结合新时期农村工作的要求，把本项目列入新农村示范村建设的重要工作统筹谋划、统一部署，集中人力物力财力解决农村人居环境突出问题，整体提升农村人居环境水平。

4. 项目建设是实现巨大的环境效益和社会效益的需要

新农村建设对减少排污量，改善流域的水体环境，改善地区生态环境，确保人民身体健康，可发挥巨大的环境效益和社会效益。本项目通过基础设施建设、环境整治，提高基层环保工作水平的同时，也改善了投资环境，将增加国内外投资者投资兴趣，

会极大促进和扩展区域经济与国内外经济的联系，推动社会经济可持续发展。

（三）项目情况

1. 建设 10 个田园综合体，新建田园综合体服务站 10 座，建筑面积 158000 平方米，打造一批综合种养示范园、农产品加工物流区、农耕文化体验区等；2. 建设 5 个电子商务服务中心，新建电商中心两座，建设农村电子商务产业园区、电商物流园、冷链物流园，建筑面积 38400 平方米；3. 建设 50 个乡村旅游示范点，新建驿站、展览馆、纪念馆等建筑 12 处，总建筑面积 105000 平方米，提升改建展览馆 2 座，改造建筑 260 栋，打造滨水游园、房车营地、生态停车场等观光景点及配套设施；4. 改造建筑外立面 8452 栋，打造乡土特色产业园、农村创新创业园区，改造提升道路基础设施及电网迁改；5. 建设一批农村污水处理设施，总处理规模 4.128 万 m³/d，总建筑面积 6.11 万平方米，配套建设污水处理管网 36.624 公里；6. 农村集中供水升级改造工程，扩建改造供水管网 45.780 公里。

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

2021 年 7 月 15 日陆丰市乡村振兴人居环境整治工程项目建议书得到陆丰市发改局批复（陆发改〔2021〕171 号）；

2021年7月19日陆丰市乡村振兴人居环境整治工程可行性研究报告得到陆丰市发改局批复（陆发改〔2021〕175号）；

2021年9月16日项目名称变更为“陆丰市乡村振兴人居环境提升建设工程”，其可行性研究报告（修编）得到陆丰市发改局批复（陆发改投审〔2021〕18号）；

2021年10月15日该项目概算得到陆丰市发改局批复（陆发改投审〔2021〕24号）。

（五）项目主体

1. 项目单位介绍

陆丰市农业农村局（陆丰市乡村振兴局）的基本信息如下：

名称	陆丰市农业农村局（陆丰市乡村振兴局）
统一社会信用代码	114415810072503013
住所	广东省陆丰市东海镇龙湖路邻里中心五楼
法定代表人	杨继炫
经费来源	财政拨款
举办单位	陆丰市人民政府
登记管理机关	中共陆丰市委机构编制委员会办公室
颁发日期	2022年2月14日
机构性质	机关
赋码机关	中共陆丰市委机构编制委员会办公室

2. 项目单位主管部门介绍

陆丰市农业农村局（陆丰市乡村振兴局）的基本信息如下：

名称	陆丰市农业农村局（陆丰市乡村振兴局）
统一社会信用代码	114415810072503013

住所	广东省陆丰市东海镇龙湖路邻里中心五楼
法定代表人	杨继炫
经费来源	财政拨款
举办单位	陆丰市人民政府
登记管理机关	中共陆丰市委机构编制委员会办公室
颁发日期	2022 年 2 月 14 日
机构性质	机关
赋码机关	中共陆丰市委机构编制委员会办公室

3. 资产管理部门介绍

陆丰市农业农村局(陆丰市乡村振兴局)的基本信息如下:

名称	陆丰市农业农村局(陆丰市乡村振兴局)
统一社会信用代码	114415810072503013
住所	广东省陆丰市东海镇龙湖路邻里中心五楼
法定代表人	杨继炫
经费来源	财政拨款
举办单位	陆丰市人民政府
登记管理机关	中共陆丰市委机构编制委员会办公室
颁发日期	2022 年 2 月 14 日
机构性质	机关
赋码机关	中共陆丰市委机构编制委员会办公室

陆丰市乡村振兴人居环境提升建设工程形成资产的权属性质为国有资产, 归属责任主体为陆丰市农业农村局资产管理部门。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

(一) 重要性分析

2018年10月，习近平总书记视察广东并发表重要讲话，明确指出，城乡、区域发展不平衡是广东发展的最突出短板，广东要继续走在全国前列，最艰巨最繁重的任务在农村，最大潜力和后劲也在农村；要着力破解城乡二元结构问题，坚持以工补农、以城带乡，推动城乡基础设施互联互通、公共服务普惠共享、资源要素平等交换、生产要素充分对接，带动乡村产业、人才、文化、生态和组织振兴。广东积极响应党中央、国务院的相关精神，出台了一系列文件指导该工作的开展，包括《广东省实施乡村振兴战略规划（2018-2022年）》、《关于发展乡村旅游合力打造省级新农村连片示范建设工程的通知》、《广东省人民政府关于促进旅游业改革发展的实施意见》等文件精神，力争3年取得重大进展、5年见到显著成效、10年实现根本改变，打造乡村振兴“广东样本”。同时以不同形式的任务建设，以示范片、新农村、特色精品带等建设带动乡村旅游，助力乡村腾飞。

（二）经济效益分析

改善陆丰市农村群众生产条件和生活环境，改善区域发展不平衡，以期实现城乡融合发展，联动发展。

（三）社会效益分析

1. 项目的建设有利于改善农村生产条件和生活环境

项目所在地农村发展相对落后，在农村道路、公共文化设施、历史文化保护、农村产业发展等方面欠账较多，与全面建成小康

社会的发展目标相比，差距较大。国家、省对乡村振兴、改善农村人居环境工作、建设美丽乡村提出了新要求，进一步凸显了农村工作的紧迫感。本项目以农村人居环境为重点，根据国家、广东省的文件精神，从道路、村庄美化及亮化、公共文体建设、公共卫生建设、历史人文古建筑保护等多个角度发力，涉及农民群众生活、生产、发展、文化等各个领域，全方位、多举措联合推动美丽乡村建设，改善农村人居环境，实施乡村振兴目标。项目建成后，农民生产条件和生活环境必将大大提升。

2. 项目的建设有利于改善区域发展不平衡，促进城乡融合发展，联动发展

城乡二元化发展是全国发展的突出难题，通过本项目建设，发挥农村纵深腹地效应，加强优势互补、推动要素流动，在发展中优化调整城乡功能布局 and 分配，形成功能衔接、城乡融合的发展态势。本项目通过完善交通基础设施建设，提高农村地区的交通畅达性，拉近城乡距离，创造新发展格局；上述措施将大大拓宽城乡发展的整体格局，创造城乡融合发展的新局面。

3. 项目建设有利于加强旅游产业链条建设，为农村群众增收创造营造良好的机遇

通过美丽乡村建设，挖掘休闲旅游潜力；通过对人居环境整治突出当地文化特色和风土人情，创造旅游新体验。加上道路项目建设，完善交通基础设施，促进景区之间互联互通，使得全市

旅游产业链条更加完备。旅游业的发展将进一步带动周边农村及农特产品种养农民群体的收入增加，从而为广大农民群众增收、创收创造良好的机遇。

4. 项目对所在地区弱势群体的影响

本项目属于三农建设项目，项目的建设为广大农民群众提供改善基本生活和生产条件，创造发展机会，对提高他们的健康水平和生活质量保障积极的意义。

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）《关于印发建设项目经济评价方法与参数的通知》（发改投资〔2006〕1325号）；

（2）《投资项目经济咨询评估指南》（中国国际工程咨询公司〔1998〕）；

（3）《财政部关于印发<基本建设财务管理规定>的通知》（财建〔2002〕394号）；

（4）《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；

（5）《广东省住房和城乡建设厅关于印发<广东省建设工程计价依据（2018）>的通知》（粤建市〔2019〕6号）；

（6）《广东省建设工程计价依据（2018）》；

（7）《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额（2018年）》；

- (8) 《广东省市政工程综合定额（2018）》；
- (9) 《广东省通用安装工程综合定额（2018 年）》；
- (10) 《广东省园林绿化工程综合定额（2018 年）》；
- (11) 《广东省建设工程施工机具台班费用编制规则（2018 年）》；
- (12) 国家和主管部门发布的有关法律、法规、规章、规程、规范等；
- (13) 本工程建设单位提供的有关资料。

2. 项目总投资

项目投资估算表

序号	投资估算项目名称	总金额（万元）
1	建筑工程费用	232,639.87
2	工程建筑其他费用	20,061.88
3	设备费	-
4	预备费	21,479.65
项目总投资		274,181.40

（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 年已安排专项债券资金 70,000.00 万元，其中：陆丰市螺河东、西岸万里碧道建设工程通过 2021 年广东省农林水利专项债券（五期）--2021 年广东省政府专项债券（三十七期）调整

5,000.00 万元（实际融资利率 3.79%，每半年支付利息，期限为二十年，第二十年末偿还本金）、2021 年广东省政府专项债券（六十六期）调整 14,500.00 万元（实际融资利率 3.45%，每半年支付利息，期限为二十年，第二十年末偿还本金）、2021 年广东省政府专项债券（七十五期）调整 5,000.00 万元（实际融资利率 3.63%，每半年支付利息，期限为二十年，第二十年末偿还本金）至本项目；陆丰市三甲地区工业园区基础设施项目通过 2021 年广东省政府专项债券（六十六期）调整 12,000.00 万元（实际融资利率 3.45%，每半年支付利息，期限为二十年，第二十年末偿还本金）、2021 年广东省政府专项债券（七十五期）调整 8,000.00 万元（实际融资利率 3.63%，每半年支付利息，期限为十五年，第十五年末偿还本金）至本项目；陆丰市碣石产业园（一期）建设项目通过 2021 年广东省政府专项债券（六十四期）调整 7,500.00 万元（实际融资利率 3.41%，每半年支付利息，期限为十五年，第十五年末偿还本金）至本项目；陆丰市碣石海工基地（二期）项目通过 2021 年广东省政府专项债券（七十四期）调整 8,000.00 万元（实际融资利率 3.61%，每半年支付利息，期限为十五年，第十五年末偿还本金）至本项目；陆丰市螺河至碣石引水工程通过 2021 年广东省政府专项债券（七十四期）调整 10,000.00 万元（实际融资利率 3.61%，每半年支付利息，期限为十五年，第十五年末偿还本金）至本项目。

（注：2021 年时，由于陆丰市螺河东、西岸万里碧道建设工程前期准备时间较长，影响项目建设进度，预计至年底资金无法完成全部资金支出，合计共调整专项债券资金 24,500.00 万元至本项目；陆丰市三甲地区工业园区基础设施项目因二期征地工作尚未完成，预计至年底资金无法完成全部资金支出，合计共调整专项债券资金 20,000.00 万元至本项目；陆丰市碣石产业园（一期）建设项目及陆丰市碣石海工基地（二期）项目正在进行征地工作，基础工程尚未开始，预计至年底资金无法完成全部资金支出，合计共调整专项债券资金 15,500.00 万元至本项目；陆丰市螺河至碣石引水工程因项目前期准备时间较长，影响项目建设进度，预计至年底资金无法完成全部资金支出，调整专项债券资金 10,000.00 万元至本项目，以上项目合计共调整 70,000.00 万元至本项目。）

2022 年已安排专项债券资金 54,021.00 万元，其中 1 月已发行 2022 年广东省政府专项债券（七期）20,000.00 万元，发行期限为二十年，实际融资利率 3.28%，每半年支付利息，第二十年末偿还本金；5 月陆丰市粮食仓库新建项目通过 2021 年广东省政府专项债券（七十四期）调整 1009.00 万元至本项目，发行期限为十五年，实际融资利率 3.61%，每半年支付利息，第十五年末偿还本金；5 月陆丰市螺河东、西岸万里碧道建设工程通过 2021 年广东省政府专项债券（六十六期）调整 12.00 万元至本项目，

发行期限为二十年，实际融资利率 3.45%，每半年支付利息，第二十年末偿还本金；5 月陆丰市第四人民医院（陆丰市精神病医院）建设项目通过 2021 年广东省政府专项债券（七十四期）调整 2500.00 万元至本项目，发行期限为十五年，实际融资利率 3.61%，每半年支付利息，第十五年末偿还本金；5 月陆丰市螺河水闸重建工程通过 2021 年广东省政府专项债券（七十四期）调整 9000.00 万元至本项目，发行期限为十五年，实际融资利率 3.61%，每半年支付利息，第十五年末偿还本金；5 月陆丰市新时代市民广场通过 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）调整 1500.00 万元至本项目，发行期限为十五年，实际融资利率 3.65%，每半年支付利息，第十五年末偿还本金；5 月已发行 2022 年广东省政府专项债券（二十三期）20,000.00 万元，发行期限为二十年，实际融资利率 3.28%，每半年支付利息，第二十年末偿还本金。

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（六期）18,000.00 万元，发行年限 20 年，实际利率 3.19%，每半年付息，第 20 年年末还本付息；4 月已发行 2023 年广东省政府专项债券（十三期）2,000.00 万元，发行年限 20 年，实际利率 3.16%，每半年付息，第 20 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

十四期) 11,000.00 万元, 发行年限 20 年, 实际利率 3.00%, 每半年付息, 第 20 年年末还本付息。

2024 年已安排专项债券资金 20,000.00 万元, 其中: 3 月已发行 2024 年广东省政府专项债券(十六期) 10,000.00 万元, 发行年限 20 年, 实际利率 2.67%, 每半年付息, 第 20 年年末还本付息; 6 月已发行 2024 年广东省政府专项债券(四十八期) 2,000.00 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; 10 月已发行 2024 年广东省政府专项债券(七十七期) 8,000.00 万元, 发行年限 20 年, 实际利率 2.37%, 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 10,000.00 万元, 其中: 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券(六期) 2,000.00 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 8,000.00 万元。以后年度计划安排专项债券资金 34,000.00 万元。

3. 非融资资金筹措:

财政性资金 55,160.40 万元, 暂未到位。

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	274,181.40	175,021.00	-	-	-	-	55,160.40	-	-	-	2,000.00	175,021.00	42,000.00
2021 年	70,000.00	70,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	70,000.00	-
2022 年	54,021.00	54,021.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54,021.00	-
2023 年	31,000.00	31,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31,000.00	-
2024 年	20,000.00	20,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20,000.00	-
2025 年	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2,000.00	-	8,000.00
以后年度	89,160.40	-	-	-	-	-	55,160.40	-	-	-	-	-	34,000.00

（三）项目实施安排

项目手续办理情况：

2021 年 7 月 15 日陆丰市乡村振兴人居环境整治工程项目建议书得到陆丰市发改局批复（陆发改〔2021〕171 号）；2021 年 7 月 19 日陆丰市乡村振兴人居环境整治工程可行性研究报告得到陆丰市发改局批复（陆发改〔2021〕175 号）；2021 年 9 月 16 日该项目名称变更为“陆丰市乡村振兴人居环境提升建设工程”，其可行性研究报告（修编）得到陆丰市发改局批复（陆发改投审〔2021〕18 号），2021 年 10 月 15 日该项目概算得到陆丰市发改局批复（陆发改投审〔2021〕24 号）。该项目为环评豁免项目，无需环评审批手续。2022 年 3 月 15 日前完成工程招标并开工，2025 年 12 月 31 日前项目竣工，2026 年 1 月项目开始运营。

（四）债券资金用途

本次发行专项债券资金 2,000.00 万元用于陆丰市乡村振兴人居环境提升建设工程前期各项费用、工程预付款、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 2,000.00 万元。

项目用款计划（单位：万元）

项目总投	以前年	发行当年用款计划	以后年
------	-----	----------	-----

资	度用款 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	度计 划用 款金 额
274,181. 40	175,02 1.00	2,000 .00	2,000 .00	3,000 .00		3,000. 00		2,000. 00		89,160. 40

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商业用地经营权出让收入、广告收入、电商中心收入、停车费收入、资源管道出租收入、物流园区用房出租收入。

（1）商业用地经营权出让收入

商业用地经营权出让主要包含加油站、田园综合体、文创基地、游乐设施等内容。

a 加油站

本项目共计建设 9 座加油站，每座加油站年经营权按 1500 万元计算。

b 田园综合体

本项目共计建设 10 处田园综合体，每处田园综合体年经营权按 1700 万元计算。前三年按 80%计取。第四年按 100%计取后。

a-b 两项达 100%后每年递增 3%。

（2）广告收入

本项目广告收益包含道路广告收益及景区广告收益。

a 道路广告收入

本项目共升级改造道路长度为 317.40 公里，按 500 米设置广告牌一处，共设置广告牌 630 处，前 3 年按 3 万元/处·年测算广告收益，后期按 5 万元/处·年测算广告收益。

b 景区广告收入

本项目共涉及陆丰市 22 个镇 118 个行政村，景区广告收益按 118 个行政村统一考虑，前 3 年按 20 万元/村·年测算广告收益，后期按 30 万元/村·年测算广告收益。

以上收入按后期单价计入后，每年递增 5%。

(3) 电商中心收入

本项目共计建设 5 座电商中心，电商中心收益前 3 年按 120 万元/座·年测算，后期按 180 万元/座·年测算。

(4) 停车场收入

本项目共计建设 14000 m²停车场，350 个车位，根据陆丰市停车收费标准按照每车位每次 6 元，平均周转率取 3。运营第一年负荷率取 60%。

(5) 资源管道出租收入

本项目共计迁改 317.40 公里通信线路，根据广东省通信管理局、广东省物价局关于广东省通信管线出租业务资费标准的通知（粤通联〔2007〕3 号）文件，用于电信服务的管道月租费上限

标准为 1110 元/月/孔公里。租金取 1000 元/月/孔公里，孔数按 6 孔计算。运营第一年出租率取 40%，第二年开始出租率为 100%，以后每年递增 5%。

（6）物流园区商业用房出租收入

本项目共计新建 20300 m² 物流园区商业建筑，根据陆丰市商业用房租金前 3 年租金按 40 元/月·m²，后期按 60 元/月·m²，初期租率 40% 计算。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	商业用地经营权出让收入	广告收入	电商中心收入	停车费收入	资源管道出租收入	物流园区商业用房出租收入	合计
第一年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第二年	27,100.00	4,250.00	600.00	137.97	914.11	389.76	33,391.84
第三年	27,100.00	4,250.00	600.00	229.95	2,285.28	389.76	34,854.99
第四年	27,100.00	4,250.00	600.00	229.95	2,399.54	389.76	34,969.25
第五年	30,500.00	6,690.00	900.00	229.95	2,519.52	1,461.60	42,301.07
第六年	31,415.00	7,024.50	900.00	229.95	2,645.50	1,461.60	43,676.55
第七年	32,357.45	7,375.73	900.00	229.95	2,777.77	1,461.60	45,102.50
第八年	33,328.17	7,744.51	900.00	229.95	2,916.66	1,461.60	46,580.90
第九年	34,328.02	8,131.74	900.00	229.95	3,062.49	1,461.60	48,113.80
第十年	35,357.86	8,538.32	900.00	229.95	3,215.62	1,461.60	49,703.35
第十一年	36,418.60	8,965.24	900.00	229.95	3,376.40	1,461.60	51,351.78
第十二年	37,511.15	9,413.50	900.00	229.95	3,545.22	1,461.60	53,061.42

第十三年	38,636.49	9,884.18	900.00	229.95	3,722.48	1,461.60	54,834.69
第十四年	39,795.58	10,378.39	900.00	229.95	3,908.60	1,461.60	56,674.12
第十五年	40,989.45	10,897.31	900.00	229.95	4,104.03	1,461.60	58,582.34
第十六年	42,219.13	11,442.17	900.00	229.95	4,309.24	1,461.60	60,562.09
第十七年	43,485.71	12,014.28	900.00	229.95	4,524.70	1,461.60	62,616.23
第十八年	44,790.28	12,614.99	900.00	229.95	4,750.93	1,461.60	64,747.75
第十九年	46,133.99	13,245.74	900.00	229.95	4,988.48	1,461.60	66,959.76
第二十年	47,518.01	13,908.03	900.00	229.95	5,237.90	1,461.60	69,255.49
合计	696,084.88	171,018.62	16,200.00	4,277.07	65,204.49	24,554.88	977,339.94

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经费（包括职工工资、资金、福利费、社会保障费）、其他费用支出等。

（1）本项目主要工作人员约 900 人，根据陆丰市平均工资水平，工作人员经费按 6 万元/人·年估算。每年递增 2%。

（2）其他费用支付根据陆丰市乡村振兴类似项目情况，按每年 1600 万元估算。

成本测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	人员经费	其他费用支出	合计
第一年	0.00	0.00	0.00
第二年	5,400.00	1,600.00	7,000.00
第三年	5,508.00	1,600.00	7,108.00
第四年	5,618.16	1,600.00	7,218.16
第五年	5,730.52	1,600.00	7,330.52
第六年	5,845.13	1,600.00	7,445.13
第七年	5,962.04	1,600.00	7,562.04
第八年	6,081.28	1,600.00	7,681.28
第九年	6,202.90	1,600.00	7,802.90

第十年	6,326.96	1,600.00	7,926.96
第十一年	6,453.50	1,600.00	8,053.50
第十二年	6,582.57	1,600.00	8,182.57
第十三年	6,714.22	1,600.00	8,314.22
第十四年	6,848.51	1,600.00	8,448.51
第十五年	6,985.48	1,600.00	8,585.48
第十六年	7,125.19	1,600.00	8,725.19
第十七年	7,267.69	1,600.00	8,867.69
第十八年	7,413.04	1,600.00	9,013.04
第十九年	7,561.30	1,600.00	9,161.30
第二十年	7,712.53	1,600.00	9,312.53
合计	123,339.02	30,400.00	153,739.02

3. 项目损益情况。

根据上述测算，陆丰市乡村振兴人居环境提升建设工程在债券存续期内的项目营运收益为 823,600.92 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%
陆丰市乡村振兴人居环境提升建设工程	823,600.92	741,240.83	658,880.74
合计	823,600.92	741,240.83	658,880.74

(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	1,782.00	-1,782.00	-1,782.00	
第二年	33,391.84	8,782.00	24,609.84	22,827.84	
第三年	34,854.99	8,890.00	25,964.99	48,792.83	
第四年	34,969.25	9,000.16	25,969.09	74,761.93	
第五年	42,301.07	9,112.52	33,188.55	107,950.47	
第六年	43,676.55	9,227.13	34,449.41	142,399.89	
第七年	45,102.50	9,344.04	35,758.46	178,158.35	
第八年	46,580.90	9,463.28	37,117.62	215,275.97	
第九年	48,113.80	9,584.90	38,528.90	253,804.86	
第十年	49,703.35	9,708.96	39,994.39	293,799.25	
第十一年	51,351.78	9,835.50	41,516.28	335,315.54	
第十二年	53,061.42	9,964.57	43,096.85	378,412.39	
第十三年	54,834.69	10,096.22	44,738.47	423,150.87	
第十四年	56,674.12	10,230.51	46,443.62	469,594.48	
第十五年	58,582.34	10,367.48	48,214.86	517,809.35	
第十六年	60,562.09	10,507.19	50,054.90	567,864.25	
第十七年	62,616.23	10,649.69	51,966.54	619,830.80	
第十八年	64,747.75	10,795.04	53,952.71	673,783.51	
第十九年	66,959.76	10,943.30	56,016.45	729,799.96	
第二十年	69,255.49	338,558.93	-269,303.44	460,496.52	
合计	977,339.94	516,843.42	460,496.52	460,496.52	

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	175,021.00	108,443.40	283,464.40		
第一年		1,782.00	1,782.00	0.00	
第二年		1,782.00	1,782.00	26,391.84	
第三年		1,782.00	1,782.00	27,746.99	
第四年		1,782.00	1,782.00	27,751.09	
第五年		1,782.00	1,782.00	34,970.55	
第六年		1,782.00	1,782.00	36,231.41	
第七年		1,782.00	1,782.00	37,540.46	
第八年		1,782.00	1,782.00	38,899.62	
第九年		1,782.00	1,782.00	40,310.90	
第十年		1,782.00	1,782.00	41,776.39	
第十一年		1,782.00	1,782.00	43,298.28	
第十二年		1,782.00	1,782.00	44,878.85	
第十三年		1,782.00	1,782.00	46,520.47	
第十四年		1,782.00	1,782.00	48,225.62	

第十五年		1,782.00	1,782.00	49,996.86	
第十六年		1,782.00	1,782.00	51,836.90	
第十七年		1,782.00	1,782.00	53,748.54	
第十八年		1,782.00	1,782.00	55,734.71	
第十九年		1,782.00	1,782.00	57,798.45	
第二十年	44,000.00	1,782.00	45,782.00	59,942.96	
合计	219,021.00	144,083.40	363,104.40	823,600.92	
本息覆盖倍数	2.27				

（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	175,021.00	108,443.40	283,464.40		
第一年		1,782.00	1,782.00	0.00	
第二年		1,782.00	1,782.00	23,752.66	
第三年		1,782.00	1,782.00	24,972.29	
第四年		1,782.00	1,782.00	24,975.98	
第五年		1,782.00	1,782.00	31,473.49	
第六年		1,782.00	1,782.00	32,608.27	
第七年		1,782.00	1,782.00	33,786.41	
第八年		1,782.00	1,782.00	35,009.66	
第九年		1,782.00	1,782.00	36,279.81	
第十年		1,782.00	1,782.00	37,598.75	

第十一年		1,782.00	1,782.00	38,968.46	
第十二年		1,782.00	1,782.00	40,390.97	
第十三年		1,782.00	1,782.00	41,868.43	
第十四年		1,782.00	1,782.00	43,403.05	
第十五年		1,782.00	1,782.00	44,997.18	
第十六年		1,782.00	1,782.00	46,653.21	
第十七年		1,782.00	1,782.00	48,373.69	
第十八年		1,782.00	1,782.00	50,161.24	
第十九年		1,782.00	1,782.00	52,018.61	
第二十年	44,000.00	1,782.00	45,782.00	53,948.66	
合计	219,021.00	144,083.40	363,104.40	741,240.83	
本息覆盖倍数	2.04				

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	175,021.00	108,443.40	283,464.40		
第一年		1,782.00	1,782.00	0.00	
第二年		1,782.00	1,782.00	21,113.47	
第三年		1,782.00	1,782.00	22,197.59	
第四年		1,782.00	1,782.00	22,200.88	
第五年		1,782.00	1,782.00	27,976.44	
第六年		1,782.00	1,782.00	28,985.13	
第七年		1,782.00	1,782.00	30,032.37	
第八年		1,782.00	1,782.00	31,119.69	
第九年		1,782.00	1,782.00	32,248.72	
第十年		1,782.00	1,782.00	33,421.11	
第十一年		1,782.00	1,782.00	34,638.63	
第十二年		1,782.00	1,782.00	35,903.08	
第十三年		1,782.00	1,782.00	37,216.38	
第十四年		1,782.00	1,782.00	38,580.49	

第十五年		1,782.00	1,782.00	39,997.49	
第十六年		1,782.00	1,782.00	41,469.52	
第十七年		1,782.00	1,782.00	42,998.84	
第十八年		1,782.00	1,782.00	44,587.77	
第十九年		1,782.00	1,782.00	46,238.76	
第二十年	44,000.00	1,782.00	45,782.00	47,954.37	
合计	219,021.00	144,083.40	363,104.40	658,880.74	
本息覆盖倍数	1.81				

综上所述，预计陆丰市乡村振兴人居环境提升建设工程预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.81，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 098 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

陆丰市乡村振兴人居环境提升建设工程，2021 年已安排专项债券资金 70,000.00 万元，其中：陆丰市螺河东、西岸万里碧道建设工程通过 2021 年广东省农林水利专项债券（五期）--2021 年广东省政府专项债券（三十七期）调整 5,000.00 万元（实际融资利率 3.79%，每半年支付利息，期限为二十年，第二十年末偿还本金）、2021 年广东省政府专项债券（六十六期）调整 14,500.00 万元（实际融资利率 3.45%，每半年支付利息，期限为二十年，第二十年末偿还本金）、2021 年广东省政府专项债券（七十五期）调整 5,000.00 万元（实际融资利率 3.63%，每半年

支付利息，期限为二十年，第二十年末偿还本金）至本项目；陆丰市三甲地区工业园区基础设施项目通过 2021 年广东省政府专项债券（六十六期）调整 12,000.00 万元（实际融资利率 3.45%，每半年支付利息，期限为二十年，第二十年末偿还本金）、2021 年广东省政府专项债券（七十五期）调整 8,000.00 万元（实际融资利率 3.63%，每半年支付利息，期限为十五年，第十五年末偿还本金）至本项目；陆丰市碣石产业园（一期）建设项目通过 2021 年广东省政府专项债券（六十四期）调整 7,500.00 万元（实际融资利率 3.41%，每半年支付利息，期限为十五年，第十五年末偿还本金）至本项目；陆丰市碣石海工基地（二期）项目通过 2021 年广东省政府专项债券（七十四期）调整 8,000.00 万元（实际融资利率 3.61%，每半年支付利息，期限为十五年，第十五年末偿还本金）至本项目；陆丰市螺河至碣石引水工程通过 2021 年广东省政府专项债券（七十四期）调整 10,000.00 万元（实际融资利率 3.61%，每半年支付利息，期限为十五年，第十五年末偿还本金）至本项目。

（注：2021 年时，由于陆丰市螺河东、西岸万里碧道建设工程前期准备时间较长，影响项目建设进度，预计至年底资金无法完成全部资金支出，合计共调整专项债券资金 24,500.00 万元至本项目；陆丰市三甲地区工业园区基础设施项目因二期征地工作尚未完成，预计至年底资金无法完成全部资金支出，合计共调整

专项债券资金 20,000.00 万元至本项目；陆丰市碣石产业园（一期）建设项目及陆丰市碣石海工基地（二期）项目正在进行征地工作，基础工程尚未开始，预计至年底资金无法完成全部资金支出，合计共调整专项债券资金 15,500.00 万元至本项目；陆丰市螺河至碣石引水工程因项目前期准备时间较长，影响项目建设进度，预计至年底资金无法完成全部资金支出，调整专项债券资金 10,000.00 万元至本项目，以上项目合计共调整 70,000.00 万元至本项目。）

2022 年已安排专项债券资金 54,021.00 万元，其中 1 月已发行 2022 年广东省政府专项债券（七期）20,000.00 万元，发行期限为二十年，实际融资利率 3.28%，每半年支付利息，第二十年末偿还本金；5 月陆丰市粮食仓库新建项目通过 2021 年广东省政府专项债券（七十四期）调整 1009.00 万元至本项目，发行期限为十五年，实际融资利率 3.61%，每半年支付利息，第十五年末偿还本金；5 月陆丰市螺河东、西岸万里碧道建设工程通过 2021 年广东省政府专项债券（六十六期）调整 12.00 万元至本项目，发行期限为二十年，实际融资利率 3.45%，每半年支付利息，第二十年末偿还本金；5 月陆丰市第四人民医院（陆丰市精神病医院）建设项目通过 2021 年广东省政府专项债券（七十四期）调整 2500.00 万元至本项目，发行期限为十五年，实际融资利率 3.61%，每半年支付利息，第十五年末偿还本金；5 月陆丰市螺河

水闸重建工程通过 2021 年广东省政府专项债券（七十四期）调整 9000.00 万元至本项目，发行期限为十五年，实际融资利率 3.61%，每半年支付利息，第十五年末偿还本金；5 月陆丰市新时代市民广场通过 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）调整 1500.00 万元至本项目，发行期限为十五年，实际融资利率 3.65%，每半年支付利息，第十五年末偿还本金；5 月已发行 2022 年广东省政府专项债券（二十三期）20,000.00 万元，发行期限为二十年，实际融资利率 3.28%，每半年支付利息，第二十年末偿还本金。

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（六期）18,000.00 万元，发行年限 20 年，实际利率 3.19%，每半年付息，第 20 年年末还本付息；4 月已发行 2023 年广东省政府专项债券（十三期）2,000.00 万元，发行年限 20 年，实际利率 3.16%，每半年付息，第 20 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（五十四期）11,000.00 万元，发行年限 20 年，实际利率 3.00%，每半年付息，第 20 年年末还本付息。

2024 年已安排专项债券资金 20,000.00 万元，其中：3 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（十六期）10,000.00 万元，发行年限 20 年，实际利率 2.67%，每半年付息，第 20 年年末还本付息；6 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（四十八期）

2,000.00 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；10 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（七十七期）8,000.00 万元，发行年限 20 年，实际利率 2.37%，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 10,000.00 万元，其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）2,000.00 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 8,000.00 万元。以后年度计划安排专项债券资金 34,000.00 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
已融资	5,000.00	5,000.00		3.79%	3,790.00	8,790.00
已融资	14,500.00	14,500.00		3.45%	10,005.00	24,505.00
已融资	12,000.00	12,000.00		3.45%	8,280.00	20,280.00
已融资	7,500.00	7,500.00		3.41%	3,836.25	11,336.25
已融资	5,000.00	5,000.00		3.63%	3,630.00	8,630.00
已融资	8,000.00	8,000.00		3.63%	5,808.00	13,808.00
已融资	8,000.00	8,000.00		3.61%	4,332.00	12,332.00
已融资	10,000.00	10,000.00		3.61%	5,415.00	15,415.00
已融资	20,000.00	20,000.00		3.28%	13,120.00	33,120.00
已融资	1,009.00	1,009.00		3.61%	546.37	1,555.37
已融资	12.00	12.00		3.45%	8.28	20.28

已融资	2,500.00	2,500.00		3.61%	1,353.75	3,853.75
已融资	9,000.00	9,000.00		3.61%	4,873.50	13,873.50
已融资	1,500.00	1,500.00		3.65%	821.25	2,321.25
已融资	20,000.00	20,000.00		3.28%	13,120.00	33,120.00
已融资	18,000.00	18,000.00		3.19%	11,484.00	29,484.00
已融资	2,000.00	2,000.00		3.16%	1,264.00	3,264.00
已融资	11,000.00	11,000.00		3.00%	6,600.00	17,600.00
已融资	10,000.00	10,000.00		2.67%	5,340.00	15,340.00
已融资	2,000.00	2,000.00		2.56%	1,024.00	3,024.00
已融资	8,000.00	8,000.00		2.37%	3,792.00	11,792.00
第一年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第二年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第三年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第四年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第五年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第六年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第七年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第八年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第九年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第十年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第十一年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第十二年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第十三年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第十四年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第十五年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第十六年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第十七年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第十八年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第十九年	44,000.00		44,000.00	4.05%	1,782.00	1,782.00
第二十年	44,000.00	44,000.00		4.05%	1,782.00	45,782.00
合计		219,021.00			144,083.40	363,104.40

(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

陆丰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。

陆丰市农业农村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。

陆丰市农业农村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。