

## 2025 年广东省政府专项债券（七期）

### 佛山市南海电子信息产业园及配套基础设施建设项目 专项债券募投报告

实施单位盖章：佛山市南海区里水镇国有资产管理办公室



主管部门盖章：佛山市南海区里水镇人民政府



市（县、区）财政局盖章：佛山市南海区财政局



2025 年 1 月



100-100-100

## 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 .....	5
(四) 项目立项文件或实施依据 .....	8
(五) 责任主体 .....	8
二、项目实施重要性和经济社会效益分析 .....	9
(一) 重要性分析 .....	9
(二) 经济效益分析 .....	10
(三) 社会效益分析 .....	11
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划 .....	11
(一) 投资估算 .....	11
(二) 筹措方案 .....	12
(三) 项目实施安排 .....	16
(四) 债券资金用途 .....	19
四、项目收益与融资平衡情况 .....	19
(一) 项目预期成本收益 .....	19
1. 项目收入测算 .....	19
2. 项目成本及相关税费 .....	22
3. 项目损益情况 .....	29
(二) 融资收益平衡情况 .....	31
(三) 总体评价 .....	37
五、专项债券管理 .....	38
(一) 债券资金概况 .....	38
(二) 债券资金管理 .....	39
(三) 职责分工 .....	40
六、项目风险控制 .....	41

（一）潜在风险及控制措施 .....	41
（二）还款保障措施 .....	42
七、其他需要说明事项 .....	42



## 2025 年广东省政府专项债券（七期）

### 佛山市南海电子信息产业园及配套基础设施建设项目情况

佛山市南海电子信息产业园及配套基础设施建设项目 2025 年全年计划发行专项债 23,000.00 万元，本期计划发行债券 3,000 万元，债券名称为 2025 年广东省政府专项债券（七期），发行期限为 30 年，预计债券利率为 4.20%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金。按照财政部要求，此次专项债券资金纳入 2025 年政府性基金预算管理。

#### 一、项目基本情况

##### （一）项目所处区域财政经济情况

本项目所在地为佛山市南海区，佛山市南海区地处粤港澳大湾区腹地，2022 年至 2024 年地区生产总值分别为 3730.59 亿元、3930.50 亿元、4000.00 亿元（预计数，以最终实际发布数为准）。2022 年至 2024 年一般公共预算收入分别为 258.46 亿元、261.21 亿元、249.61 亿元，政府性基金收入分别为 183.85 亿元、197.91 亿元、202.44 亿元。

表 1 近三年佛山市南海区财政经济情况

项目	2022 年	2023 年	2024 年
地区生产总值（亿元）	3730.59	3930.50	4000.00
一般公共预算收入（亿元）	258.46	261.21	249.61
政府性基金收入（亿元）	183.85	197.91	202.44
其中：国有土地出让收入（亿元）	172.27	186.61	187.67
政府性基金支出（亿元）	277.11	295.69	276.22
其中：国有土地出让支出（亿元）	139.36	131.54	100.89

## （二）本地社会发展规划和行业相关规划

### 1. 本地社会发展规划

根据《2023 年佛山市政府工作报告》指出：2023 年是全面贯彻落实党的二十大精神的开局之年，也是三年新冠疫情防控转段后经济恢复发展的一年。精准发力扩大有效投资,安排省、市重点项目投资不少于 1200 亿元，提升项目建设全过程管理水平。加大制造业投资支持力度，强化项目用地、用能等要素支撑，落实审批代办等服务保障，推动重大产业项目快审快批快建，支持不少于 1200 家制造业企业开展技术改造，力争工业投资增长 15%以上。今年经济社会发展主要预期目标是：地区生产总值增长 6%；规模以上工业增加值增长 6.5%；固定资产投资增长 7%；社会消费品零售总额增长 6%；进出口总额增长 5.5%；地方一般公共预算收入增长 5%；居民人均可支配收入增长与经济增长基本同步，居民消费价格涨幅控制在 3%左右；城镇新增就业人数完成省下达任务。

### 2. 行业相关规划

佛山市位于亚太经济发展活跃的东亚和东南亚的交汇处，与广州地缘相连、历史相承、文化同源，同处在中国最具经济实力和活力之一的珠江三角洲经济区中部，共同构建“广佛经济圈”。得天独厚的地缘优势，使佛山能充分接受广州的辐射和带动，与广州共享基础设施、交通网络、金融资本、人才教育、科技信息和市场服务等资源，实现联系紧密、产业联动和功能互补，加快区域经济一体化和城市化进程。佛山市中心区距广州三大交通枢纽（广州新白云机场、广州南沙港、广州新火车站）车程均在 1 小时之内。佛山毗邻港澳，与香港、澳门分别相距 231 公里和 143 公



里，车程均在 2 小时左右，使佛山能够充分利用港澳的市场优势和国际性大都市的地位，推动佛山广泛参与世界经济，走向国际化。

南海区位于珠江三角洲腹地，紧连广州，毗邻香港、澳门。在“广佛同城”的大环境下，打出了“广佛同城，南海先行”的响亮口号，做好了“广佛同城”的“排头兵”。根据目前南海八个镇街的资源条件优势，该战略提出要将全区划分为东、中、西三大片区，形成“中枢两翼，核心带动”的格局。接下来，南海将根据“三大片区”的战略规划要求，进行错位发展。

南海区这个以民营企业闻名的制造业大区，如今正上演着新旧产能转换、实现经济高质量发展的生动实践。各镇街结合本区域优势积极整合各类资源，大力推进村级工业园改造和土地整备工作，通过产业园区及基础设施项目的实施，进一步加快城市更新，优化城市空间规划布局，提升城市功能和品质；同时，促进地方城市产业转型升级，有利于当地经济和社会的快速发展。

### 3. 项目建设必要性

**(1) 本项目建设是促进电子信息产业发展，落实省市十四五规划和 2035 年远景目标纲要的重要举措。**

《广东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确指出巩固提升战略性支柱产业。继续做强做优新一代电子信息产业，加快 5G 产业集聚发展，培育自主软件生态，建设超高清视频产业发展试验区。“十四五”期间，新一代电子信息等十大战略性新兴产业集群营业收入年均增速与全省经济增速基本同步。

佛山市南海区国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远

景目标纲要》提出加快布局集成电路、新型电子元器件、新型显示、智能终端、高端软件等电子信息产业。同时提高重大创新功能区协同发展水平。以更强统筹、更实举措推进南海电子信息产业园建设，鼓励建设一批以科创为引领的连片现代主题产业城(园)，共同构筑一体化、多层次的创新体系

而且本项目的建设是落实省市十四五规划的重要举措，促进电子信息产业高质量发展，引导区域内电子信息产业集聚发展，为电子信息产业全产业链提供优质产业发展空间，同时利用电子信息产业特有的产业资源，为区域内产业发展赋能，推动区域内产业发展转型升级。

**(2) 本项目建设是响应佛山市政府下达的打造制造业创新高地任务的需要。**

为推动佛山全面提升发展能级，顺应新时代新要求加快高质量发展，建设制造业创新高地，增强珠三角地区核心引擎的战略支撑，佛山市下达任务，要求培育壮大先进制造业集群大力发展智能家电、新能源汽车、先进材料、现代轻工纺织、高端装备、电子信息、食品饮料等产业集群：同时加快发展战略性新兴产业支持佛山打造一批 5G、大数据等数字经济产业集群。聚焦智能机器人、生物医药与健康、新能源、半导体及集成电路等领域，提升产业基础能力和产业链发展水平，支持建设大型产业集聚区。

本项目的建设，能有效扩大南海电子信息产业园规模，改善园区基础设施配套服务条件，提高园区整体容貌质量，同时响应了佛山市政府



的发展要求，将本项目打造成电子信息产业园标杆，为科创赋能制造业发展提供“镇域样本”。

### **(3)项目建设是满足区域基础设施服务水平,保障经济发展的需要。**

城市的发展往往取决于良好的城市环境，基础设施建设是一个地区投资环境的硬件，是投资环境建设的重要内容。随着佛山市发展水平以及经济规模的逐步扩大，城市基础设施水平也应与之相匹配。

本项目作为广佛同城产业共建示范区以及“一环创新圈”的重要节点，要为产业发展提供必要的产业载体以及产业配套服务设施。此外还要以现有设施为基础，配套完善区域公共服务设施。满足企业及居民的基础设施需求，为片区的高质量发展提供重要支撑。

## **(三) 项目情况**

### **1. 项目建设概况**

本项目为有一定收益的公益性项目，项目位置位于佛山市南海区东部地区。本项目总投资约为 502,797 万元，项目建设主要包含新建电子信息产业载体 30 万平方米、产业保障房 30 万平方米、电排站 1 座、1.5 万立方米/日污水处理厂 1 座、基础设施管网约 12 公里、新建和提升道路工程约 35.7 公里、堤面改造约 3.8 公里、生态修复和顺涌约 3.6 公里和青年湖湿地 829.6 亩、配套建设 4000 个停车位和 100 个充电桩及完善片区配套电力工程等。通过对南海电子信息产业园片区进行升级改造，完善配套设施，提升该片区的产业经营环境。

采用规范及标准如下：

- (1) 《中华人民共和国节约能源法》；
- (2) 《国务院关于做好建设节约型社会近期重点工作的通知》(国发[2005]21号)；
- (3) 《国家发展改革委关于加强固定资产投资项 目节能评估和审查工作的通知》(发改投资[2006]2787号)；
- (4) 《关于发展节能省地型住宅和公共建筑的指导意见》(建科[2005]78号)；
- (5) 《广东省固定资产投资项 目节能评估和审查办法》(征求意见稿)；
- (6) 《公共建筑节能设计标准》(GB50189—2005)；
- (7) 《<公共建筑节能设计标准>广东省实施细则》(DBJ15-51-2007)；
- (8) 《民用建筑热工设计规范》(GB50176-93)；
- (9) 《建筑照明设计标准》(GB50034-2004)；
- (10) 《佛山市海绵城市建设交通基础设施技术指引（试行）》；
- (11) 《城市道路照明设计标准》（CJJ45-2015）；
- (12) 《公路工程项目建设用地指标》(2011年版)；
- (13) 公共安全视频监控系统工程建设应符合《安全防范工程程序与要求》(GA/T75-1994)；
- (14) 《安全防范系统验收规则》(GA308—2001)；
- (15) 《安全防范工程技术规范》(GB50348-2004)；
- (16) 《电气装置安装工程施工及验收规范》(GB50169-2006)；
- (17) 《城市监控报警联网系统技术标准》(GA/T669-2008)；
- (18) 《公共安全视频监控联网系统信息传输交换控制技术要求》

(GB/T28181-2016,以下简称28181国家标准);

(19) 《广东省安全技术防范管理条例》(以下简称《条例》);

(20) 《广东省公共安全视频图像信息系统管理办法》(以下简称《办法》)相关规定。

## 2. 项目工程方案

项目具体分为6个工程项目, 情况如下:

表 2 佛山市南海电子信息产业园及配套基础设施建设项目工程方案

序号	项目工程名称	项目工程方案
1	产业发展建设工程	总面积约 60 万平方米包含产业保障房建设 30 万平方米及产业载体建设 30 万平方米, 钢筋混凝土结构。
2	水利设施建设工程	包含整治丰岗涌 775 米以及开展沿江西路水域周边环境提升工程。
3	道路桥梁建设工程	里水镇范围内各项道路建设及提升工程约 75.4 公里。
4	产业发展配套项目	包含园区配套停车位 4000 个、配套充电桩 100 个以及开展园区消防改造工程。
5	基础配套建设工程	包含污水整治及基础设施管网建设约 23.6 公里、日处理量 1.5 万吨电子信息产业园工业废水处理厂 1 座、里水镇基建用电安装及电力提升改造、里水社区配套设施改造提升、里水镇基础设施建设提升等。
6	生态修复工程	包含和顺涌生态修复 2766 米。



#### （四）项目立项文件或实施依据

根据佛山市南海区发展和改革局于2022年10月28日出具的《佛山市南海区发展和改革局关于佛山市南海电子信息产业园及配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（南发改资里字〔2022〕13号）、2024年7月6日，佛山市南海区发展和改革局出具《佛山市南海区发展和改革局关于佛山市南海电子信息产业园及配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（南发改里字〔2024〕3号），同意实施佛山市南海电子信息产业园及配套基础设施建设项目，投资项目统一代码为：2210-440605-04-01-778282，项目估算总投资502,797万元，项目建设所需资金由里水镇财政资金、地方政府专项债等出资解决。

#### （五）责任主体

根据相关批复，本项目的实施单位为佛山市南海区里水镇国有资产管理办公室，主管部门为佛山市南海区里水镇人民政府。基本信息如下：

表3 项目实施单位情况

机构名称	佛山市南海区里水镇国有资产管理办公室
统一社会信用代码	11440605678803958X
机构地址	广东省佛山市南海区里水镇和顺沿江北路6号
负责人	朱小娟
机构性质	机关（内设机构）
赋码机关	中共佛山市南海区委机构编制委员会办公室

颁发日期	2022 年 05 月 09 日
------	------------------

机构名称	佛山市南海区里水镇人民政府
统一社会信用代码	11440605007052794C
机构地址	广东省佛山市南海区里水镇新兴路 12 号
负责人	余海生
机构性质	党政机关
赋码机关	中共佛山市南海区委机构编制委员会办公室
颁发日期	2024 年 05 月 11 日

本项目由实施单位负责建设，项目建成后形成资产的权属性质属于国有资产，具体归属责任主体为佛山市南海区里水镇人民政府。

## 二、项目实施重要性和经济社会效益分析

### （一）重要性分析

佛山南海电子信息产业园规划面积为 23.8 平方公里，范围东至珠江西航道、南至里广路、西至里和路、北至西南涌，与广州白云湖数字科技城隔江相望，是佛山一环创新圈的重要创新平台。目前，该建设区域内的道路不完善，周边主要为鱼塘、耕地及部分砂石路，建设中的地块缺少连接的道路，对招商引资不利。本项目作为区域内环向的交通性支路，对周边地块的建设及原居民的出入均起到积极作用。



佛山一环全长 158 公里，里水段占 32 公里，里水融入一环创新圈发展的条件得天独厚。以“一环创新圈”作为转型升级的发力点，里水正全力对标全市先进镇街和产业园区，努力将自身打造成“一环创新圈”重要节点。在佛山建设“一环创新圈”的机遇中，加快产业平台建设，佛山南海电子信息产业园完成园区规划设计和 1500 亩土地整理，成功引入 8 英寸半导体晶圆项目，计划总投资 35 亿元，成为园区首个进驻的重量级龙头项目。

## （二）经济效益分析

随着国内供给侧改革以及新旧产能转换的进程日益加深，对区域的发展提出新的要求。里水镇现有的产业结构以及经济发展模式亟待升级完善、通过建设高品质的产业载体，以及完善区域内基础设施与产业配套设施，大力引进一批优质产业资源，推动当地产业结构的转型升级，对优化经济发展模式，促进区域高质量发展具有重要意义。

大型项目是区域发展重点的风向标，在区域建设大型产业载体与基础设施将对区域发展具有重要引领作用，有利于引导社会资金、资源等合理配置，带动区域发展。

完善区域内道路桥梁、水利设施、配套管网等基础设施，开展生态环境治理工程，提升区域公共服务能力与环境品质，进一步提升园区整体开发价值，能有效实现资源汇聚，实现区域的可持续发展。

本项目道路规划方案的实施，能合理地吸引和疏导区域交通流，缓解区域道路的交通压力，减少或避免塞车现象的发生，提高行车速度，减少行车时间，降低油耗，从而提高车辆运行效益。该效益可以分为三部分，

即车辆节约时间的效益、车辆降低油耗的效益及降低相关路网的运行成本产生的效益。

### （三）社会效益分析

本项目是贯彻落实南海区与广州白云区深度合作以及里水镇打造“一环创新圈”重要节点的关键举措，是节约集约利用土地资源打造高端产业平台、促进城市更新、完善区域配套、改善人居环境。

提升城市面貌、建设生态宜居城市，建设“品牌南海”的内在要求项目的建设，优化了空间规划布局，推动地方经济发展和产业转型升级，促进城乡协调发展，改善区域环境，提高居民收入，推动城乡发展一体化建设，有利于当地经济和社会的快速发展，提升城市价值。因此，项目的建设具有良好的社会效益。

## 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）《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)；
- （2）《公路建设工程项目投资估算编制办法》JTG3820-2018；
- （3）《广东省建设工程造价管理规定》；
- （4）《市政工程设计概算编制方法》；
- （5）《佛山市建设工程基建办法（2018）》；
- （6）《建设工程工程量清单计价规范》GB50500-2013；
- （7）《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》；
- （8）《公路工程估算指标》JTG/T3821-2018；

- (9) 《公路工程预算定额》JTG/T3822-2018;
- (10) 《广东省通用安装工程综合定额(2018)》;
- (11) 《广东省建设工程施工机具台班费用编制规则(2018)》;
- (12) 《投资项目经济咨询评估指南》(中国国际工程咨询公司);
- (13)《投资项目可行性研究指南(试用版)》(国家计委计办投资(2002)15 号);
- (14) 《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额》2018 年版;
- (15) 省、市的其他有关规定。

## 2. 项目总投资

佛山市南海电子信息产业园及配套基础设施建设项目总投资 502,797 万元，具体投资明细构成见下表。

表 4 项目投资估算表 (单位: 万元)

序号	工程或费用名称	总金额
1	工程费用	489,271.80
2	其他建设费用	13,525.20
项目总投资		502,797.00

## (二) 筹措方案

佛山市南海电子信息产业园及配套基础设施建设项目总投资为 502,797 万元，拟发行地方政府专项债券 300,000 万元 (用于项目资本金 0 万元)，剩余 202,797 万元由财政资金解决。2025 年全年计划发行专项债 23,000.00 万元，本期计划发行债券 3,000 万元，债券名称为 2025 年广东省政府专项债券 (七期)，发行期限为 30 年，预计债券利率为 4.20%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金；2025 年剩余计划发行债券 20,000



万元，假设债券利率为 4.20%，债券期限为 30 年，利息按半年支付，本金到期一次性支付。

表 5 债券发行计划表（单位：万元）

年度	项目资金本	债券资金	合计
2022	9,236.00	—	9,236.00
2023	15,650.00	21,000.00	36,650.00
2024	20,000.00	149,600.00	169,600.00
2025	90,000.00	23,000.00	113,000.00
2026	60,000.00	50,000.00	110,000.00
2027	7,911.00	56,400.00	64,311.00
合计	202,797.00	300,000.00	502,797.00

#### 1. 市场化融资资金筹措

本项目不采取市场化融资资金筹措。

#### 2. 地方政府债券资金筹措

本项目总投资额 502,797.00 万元，项目资金来源为财政资金及专项债券资金，计划发行地方政府专项债券 300,000.00 万元，占比 59.67%。

2023 年已发行债券 21,000.00 万元，其中已发行 2023 年广东省政府专项债券（八期）18,000.00 万元，债券利率为 3.34%，债券期限为 30 年；已发行 2023 年广东省政府专项债券（三十六期）3,000.00 万元，债券利率为 3.06%，债券期限为 20 年。

2024 年已发行债券 149,600.00 万元，其中已发行 2024 年广东省政府专项债券（十六期）2,300.00 万元，债券利率为 2.67%，债券期限为 20 年；已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十五期）3,000.00 万元，债券利

率为 2.62%，债券期限为 20 年；已发行 2024 年广东省政府专项债券（三十五期）125,100.00 万元，债券利率为 2.42%，债券期限为 10 年；已发行 2024 年广东省政府专项债券（七十二期）2,400.00 万元，债券利率为 2.21%，债券期限为 20 年；2024 年 9 月调整增加债券资金 11,800.00 元（发行时间 2024 年 6 月），债券利率 2.56%，债券期限为 20 年；2024 年 11 月调整增加债券资金 5,000.00 元（发行时间 2024 年 6 月），债券利率 2.56%，债券期限为 20 年。

2025 年计划发行债券 23,000.00 万元，本期计划发行债券 3,000 万元，债券名称为 2025 年广东省政府专项债券（七期），发行期限为 30 年，预计债券利率为 4.20%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金；2025 年剩余计划发行债券 20,000 万元，假设债券利率为 4.20%，债券期限为 30 年，利息按半年支付，本金到期一次性支付。

2026 年总计划发行专项债券融资 50,000.00 万元，假设债券利率为 4.20%，债券期限为 30 年，利息按半年支付，本金到期一次性支付。

2027 年总计划发行专项债券融资 56,400.00 万元，假设债券利率为 4.20%，债券期限为 30 年，利息按半年支付，本金到期一次性支付。

### 3.非融资资金筹措

财政性资金 202,797.00 万元，由里水镇财政资金安排解决。



表 6 项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资	市场化融资			非融资金						地方政府专项债券融资		
		已到位资金	融资资金	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	502797	176586	0	0	0	0	202797	24886	0	0	3,000	170600	126400
2022 年	9236	9236	0	0	0	0	9236	9236	0	0	0	0	0
2023 年	36650	15650	0	0	0	0	15650	15650	0	0	0	21000	0
2024 年	169600	149600	0	0	0	0	20000	0	0	0	0	149600	0
2025 年	113000	0	0	0	0	0	90000	0	0	0	3000	0	20000
2026 年	110000	0	0	0	0	0	60000	0	0	0	0	0	50000
2027 年	64311	0	0	0	0	0	7911	0		0	0	0	56400

### （三）项目实施安排

佛山市南海电子信息产业园及配套基础设施建设项目包含6个项目建设，主要围绕南海区电子信息产业园及配套设施进行建设，通过建设南海区电子信息产业园，带动南海发展的未来。涉及项目总投资为502,797万元，本项目建设周期为5年，项目于2022年12月开工，计划竣工日期为2027年12月。

序号	项目名称	建设内容及规模	工程进度（已完成）	计划开工时间	实际开工时间	计划竣工时间	项目运营期限
1	产业发展建设工程	建设内容涉及总面积约60万平方米包含产业保障房建设30万平方米及产业载体建设30万平方米，钢筋混凝土结构。	前期研究	2024年6月	/	2027年12月	29年
2	水利设施建设工程	建设内容涉及整治丰岗涌775米以及开展沿江西路水域周边环境提升工程等。	里水镇沿江西路周边环境提升货物采购项目已完工，建设内容为：150平方米墙体彩绘、亮化照明设备采购及安装。 里水镇丰岗涌片区内涝整治工程已完工，整治河涌全长775米，其中K0+000至K0+275段旧涌西侧新开宽3.00米河涌，旧涌AK0+000至AK0+300段疏浚至-1.00米（珠基高	2022年12月	2022年12月	2027年12月	29年

			程），K0+275 至 K0+775 段河涌扩宽至 6.00 米，重建宽 6.00 米的交通桥涵 4 座，重建南通李水闸电排站，设计排涝流量为 2.90 立方米/秒，总装机总容量为 180 千瓦，水闸总净宽为 6.00 米，安装立式轴流泵 2 台、低压异步电机 2 台、电动葫芦 2 台、启闭机 8 台等配套设施。				
3	道路桥梁建设工程	建设内容涉及项目范围内各项道路建设及提升工程约 75.4 公里。	前期研究：含道路工程 15 项，道路安全配套设施改造工程 3 项，涉及工程量约为 1.6 万平方米；完成施工招标：含道路工程 3 项，涉及工程量为 1.3 公里； 已竣工验收：含道路工程 13 项，涉及工程量为 4.12 公里。	2022 年 12 月	2022 年 12 月	2027 年 12 月	29 年
4	产业发展配套项目	建设内容涉及园区配套停车位 4000 个、配套充电桩 100 个以及开展园区消防改造工程。	前期研究	2024 年 1 月	/	2027 年 12 月	29 年
5	基础配套建设工程	建设内容涉及项目范围内工业区污水零直排整治工程 1 项、新建日处理量 1.5 万吨工业废水	前期阶段：南海电子信息产业园工业废水处理厂建设工程，南海电子信息产业	2022 年 12 月	2022 年 12 月底	2027 年 12 月	29 年

		<p>污水处理厂 1 座、配套管网建设及提升改造约 12 公里及东坡至沥沙电力相关线路工程。</p>	<p>园工业废水处理厂配套管网工程；</p> <p>里水镇花园大道污水管道提升改造工程已完工，修复缺陷污水管道总长约 321.24 米，修复加固检查井 10 座，修复路面、管道清淤及 CCTV 检测等配套工程。</p> <p>里水镇灰砂基涌截污管网工程已完工，建设管线总长约 630 米，沿线浇筑混凝土检查井约 30 个，其中包括破除路面、修复路面以及 CCTV 检测等配套工程。</p>				
6	生态修复工程	建设内容涉及包含和顺涌生态修复 2766 米。	<p>南海电子信息产业园和顺涌改道工程项目已完工验收，新开和顺涌花园大道段，河涌水面宽 15m，长度 300m，涌底高程 -1.000m。新开和顺涌一环辅道段，河涌水面宽 20m，长度 1040m，涌底高程 -1.000m。新建跨和顺涌接一环辅道涵洞，净宽 3×6.3m。</p>	2023 年 5 月	2023 年 5 月	2027 年 12 月	长期



#### （四）债券资金用途

本项目申请专项债券金额为 300,000 万元，本期申请发行债券金额为 3,000 万元，债券资金主要用于相应项目支出，相应建设内容拟使用金额具体如下。

表 7 本次债券资金用途（单位：万元）

专项债用于项目建设内容	专项债使用资金
建设工程费及相关成本费用	3,000
合计	3,000

### 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

##### （1）项目运营收入

佛山市南海区电子信息产业园及配套设施建设项目的收入来源广告费收入、停车费收入、产业载体出租收入、产业保障房出租收入、充电桩收入和污水处理费收入。

项目计划于2027年整体完成，根据各子工程项目的完工时间，项目开始运营从2028年直至债券最后一期还本的前一年限止（即2056年），项目运营期限29年，项目运营总收入为1,364,330.03万元，具体计算过如下表：

表8 项目运营收入测算表（单位：万元）

项 目	标准	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年
一、广告费收入		3,250.00	3,750.00	4,250.00	4,950.00	4,950.00	4,950.00
广告位出租率		65.00%	75.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%
1、数量		1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
2、增长率	每3年增长	10%	0%	0%	10%	0%	0%
3、单价(万元/年)		5.00	5.00	5.00	5.50	5.50	5.50
二、停车费收入		1,872.00	2,160.00	2,448.00	2,851.20	2,851.20	2,851.20
停车位出租率		65.00%	75.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%
1、数量		4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
2、增长率	每3年增长	10%	0%	0%	10%	0%	0%
3、单价(万元/年)		0.72	0.72	0.72	0.79	0.79	0.79
三、产业载体出租收入		7,020.00	8,100.00	9,180.00	10,692.00	10,692.00	10,692.00
产业载体出租率		65.00%	75.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%
1、数量		300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
2、增长率	每3年增长	10%	0%	0%	10%	0%	0%
3、单价(万元/年)		0.04	0.04	0.04	0.04	0.04	0.04
四、产业保障房出租收入		5,850.00	6,750.00	7,650.00	8,910.00	8,910.00	8,910.00
产业保障房出租率		65.00%	75.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%
1、数量		300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
2、增长率	每3年增长	10%	0%	0%	10%	0%	0%
3、单价(万元/年)		0.03	0.03	0.03	0.03	0.03	0.03
五、充电桩收入		772.20	891.00	1,009.80	1,176.12	1,176.12	1,176.12
充电桩出租率		65.00%	75.00%	85.00%	90.00%	90.00%	90.00%
1、数量		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2、增长率	每3年增长	10%	0%	0%	10%	0%	0%
3、单价(万元/个*年)		11.88	11.88	11.88	13.07	13.07	13.07
六、污水处理费收入		4,320.00	4,320.00	4,320.00	4,752.00	4,752.00	4,752.00
1、数量		360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
2、增长率	每3年增长	10%	0%	0%	10%	0%	0%
3、单价(万元/天)		12.00	12.00	12.00	13.20	13.20	13.20
收入合计		23,084.20	25,971.00	28,857.80	33,331.32	33,331.32	33,331.32

续表:

项 目	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
一、广告费收入	5,445.00	5,445.00	5,445.00	5,959.50	5,959.50	5,959.50	6,589.45
项 目	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年
一、广告费收入	6,589.45	6,589.45	7,247.30	7,247.30	7,247.30	7,972.02	7,972.02
广告位出租率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
1、数量	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00
2、增长率	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%
3、单价(万元/年)	7.32	7.32	8.05	8.05	8.05	8.86	8.86
二、停车费收入	3,794.95	3,794.95	4,174.44	4,174.44	4,174.44	4,591.89	4,591.89
停车位出租率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
1、数量	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
2、增长率	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%
3、单价(万元/年)	1.05	1.05	1.16	1.16	1.16	1.28	1.28
三、产业载体出租收入	14,231.05	14,231.05	15,654.16	15,654.16	15,654.16	17,219.57	17,219.57
产业载体出租率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
1、数量	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
2、增长率	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%
3、单价(万元/年)	0.05	0.05	0.06	0.06	0.06	0.06	0.06
四、产业保障房出租收入	11,859.21	11,859.21	13,045.13	13,045.13	13,045.13	14,349.64	14,349.64
产业保障房出租率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
1、数量	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00	300,000.00
2、增长率	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%
3、单价(万元/年)	0.04	0.04	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
五、充电桩收入	1,565.42	1,565.42	1,721.96	1,721.96	1,721.96	1,894.15	1,894.15
充电桩出租率	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%	90.00%
1、数量	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2、增长率	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%
3、单价(万元/个*年)	17.39	17.39	19.13	19.13	19.13	21.05	21.05
六、污水处理费收入	6,324.91	6,324.91	6,957.40	6,957.40	6,957.40	7,653.14	7,653.14
1、数量	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00	360.00
2、增长率	0%	0%	10%	0%	0%	10%	0%
3、单价(万元/天)	17.57	17.57	19.33	19.33	19.33	21.26	21.26
收入合计	44,363.99	44,363.99	48,800.39	48,800.39	48,800.39	53,680.42	53,680.42

续表:



续表:

续表:

项 目	2055年	2056年	合计
一、广告费收入	10,610.76	10,610.76	202,294.47
广告位出租率	90.00%	90.00%	
1、数量	1,000.00	1,000.00	
2、增长率	10%	0%	
3、单价(万元/年)	11.79	11.79	
二、停车费收入	6,111.80	6,111.80	116,521.61
停车位出租率	90.00%	90.00%	
1、数量	4,000.00	4,000.00	
2、增长率	10%	0%	
3、单价(万元/年)	1.70	1.70	
三、产业载体出租收入	22,919.25	22,919.25	436,956.05
产业载体出租率	90.00%	90.00%	
1、数量	300,000.00	300,000.00	
2、增长率	10%	0%	
3、单价(万元/年)	0.08	0.08	
四、产业保障房出租收入	19,099.38	19,099.38	364,130.04
产业保障房出租率	90.00%	90.00%	
1、数量	300,000.00	300,000.00	
2、增长率	10%	0%	
3、单价(万元/年)	0.07	0.07	
五、充电桩收入	2,521.12	2,521.12	48,065.17
充电桩出租率	90.00%	90.00%	
1、数量	100.00	100.00	
2、增长率	10%	0%	
3、单价(万元/个*年)	28.01	28.01	
六、污水处理费收入	10,186.33	10,186.33	196,362.69
1、数量	360.00	360.00	
2、增长率	10%	0%	
3、单价(万元/天)	28.30	28.30	
收入合计	71,448.64	71,448.64	1,364,330.03
3、单价(万元/年)	0.00	0.14	0.12
二、停车费收入	4,591.89	5,051.07	5,051.07
停车位出租率	90.00%	90.00%	90.00%
1、数量	4,000.00	4,000.00	4,000.00
2、增长率	0%	10%	0%
3、单价(万元/年)	1.28	1.40	1.40
三、产业载体出租收入	17,219.57	18,941.53	18,941.53
产业载体出租率	90.00%	90.00%	90.00%
1、数量	300,000.00	300,000.00	300,000.00
2、增长率	0%	10%	0%
3、单价(万元/年)	0.06	0.07	0.07
四、产业保障房出租收入	14,349.64	15,784.61	15,784.61
产业保障房出租率	90.00%	90.00%	90.00%
1、数量	300,000.00	300,000.00	300,000.00
2、增长率	0%	10%	0%
3、单价(万元/年)	0.05	0.06	0.06
五、充电桩收入	1,894.15	2,083.57	2,083.57
充电桩出租率	90.00%	90.00%	90.00%
1、数量	100.00	100.00	100.00
2、增长率	0%	10%	0%
3、单价(万元/个*年)	21.05	23.15	23.15
六、污水处理费收入	7,653.14	8,418.46	8,418.46
1、数量	360.00	360.00	360.00
2、增长率	0%	10%	0%
3、单价(万元/天)	21.26	23.38	23.38
收入合计	53,680.42	59,048.47	59,048.47

说明:



本项目 2022 年 12 月开工，2027 年 12 月竣工，项目收益从 2028 年开始计算，假设除污水处理费外，首年出租率 65%，第二年出租率 75%，第三年出租率 85%，之后出租率稳定在 90%。项目各项收入每 3 年增长 10%，具体如下：

1. 广告招租收入：本项目共建设广告牌 1000 个，首年每个广告牌租金收入为 5 万元；
2. 停车位收入：本项目共建设 4000 个停车位，首年每个停车位租金收入为 7200 元；
3. 产业载体出租收入：本项目共建设产业载体 300000 平方米，首年每平方米租金收入 360 元；
4. 产业保障房出租收入：本项目共建设产业保障房 300000 平方米，首年每平方米租金收入 300 元；
5. 充电桩收入：本项目共建设充电桩 100 个，按照每泊每日充电 300 千瓦时，充电服务费按照 1.1 元/千瓦时计算，一年按 360 天，首年每个充电桩租金收入 11.88 万元；
6. 污水处理费收入：本项目按照每日处理量 1.5 万吨，每吨收费 8 元，一年按 360 天，首年污水处理费为 4320 万元。

## 2. 项目成本及相关税费

本项目建成后主要支出包括债券成本和项目运营成本。

### （1）债券成本

本项目总投资额 502,797.00 万元，项目资金来源为财政资金及专项债券资金，计划发行地方政府专项债券 300,000.00 万元，占比 59.67%。2023 年已发行债券 21,000.00 万元，其中已发行 2023 年广东省政府专项债券（八期）18,000.00 万元，债券利率为 3.34%，债券期限为 30 年；已发行 2023 年广东省政府专项债券（三十六期）3,000.00 万元，债券利率为 3.06%，债券期限为 20 年。2024 年已发行债券 149,600.00 万元，其中已发行 2024 年广东省政府专项债券（十六期）2,300.00 万元，债券利率为 2.67%，债券期限为 20 年；已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十五期）3,000.00 万元，债券利率为 2.62%，债券期限为 20 年；已发行 2024 年广东省政府专项债券（三十五期）125,100.00 万元，债券利率为 2.42%，债券期限为 10 年；已发行 2024 年广东省政府专项债券（七十二期）2,400.00 万元，债券利率为 2.21%，债券期限为 20 年；2024 年 9 月调整增加债券资金 11,800.00 元（发行时间 2024 年 6 月），债券利率 2.56%，债券期限为 20

年；2024 年 11 月调整增加债券资金 5,000.00 元（发行时间 2024 年 6 月），债券利率 2.56%，债券期限为 20 年。

2025 年计划发行债券 23,000.00 万元，本期计划发行债券 3,000 万元，债券名称为 2025 年广东省政府专项债券（七期），发行期限为 30 年，预计债券利率为 4.20%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金；2025 年剩余计划发行债券 20,000 万元，假设债券利率为 4.20%，债券期限为 30 年，利息按半年支付，本金到期一次性支付。2026 年总计划发行专项债券融资 50,000.00 万元，假设债券利率为 4.20%，债券期限为 30 年，利息按半年支付，本金到期一次性支付。2027 年总计划发行专项债券融资 56,400.00 万元，假设债券利率为 4.20%，债券期限为 30 年，利息按半年支付，本金到期一次性支付。本项目专项债券应还本付息情况如下：

表 9 融还本付息计算情况表（单位：万元）

年度	期初本金余额	本期新增债券	本期偿还本金	期末本金余额	应付利息	还本付息合计
2023 年		21,000.00		21,000.00	300.60	300.60
2024 年	21,000.00	149,600.00		170,600.00	2,491.76	2,491.76
2025 年	170,600.00	23,000.00		193,600.00	4,826.55	4,826.55
2026 年	193,600.00	50,000.00		243,600.00	6,359.55	6,359.55
2027 年	243,600.00	56,400.00		300,000.00	8,593.95	8,593.95
2028 年	300,000.00			300,000.00	9,778.35	9,778.35
2029 年	300,000.00			300,000.00	9,778.35	9,778.35
2030 年	300,000.00			300,000.00	9,778.35	9,778.35
2031 年	300,000.00			300,000.00	9,778.35	9,778.35
2032 年	300,000.00			300,000.00	9,778.35	9,778.35
2033 年	300,000.00			300,000.00	9,778.35	9,778.35
2034 年	300,000.00		125,100.00	174,900.00	8,264.64	133,364.64
2035 年	174,900.00			174,900.00	6,750.93	6,750.93



2036 年	174,900.00			174,900.00	6,750.93	6,750.93
2037 年	174,900.00			174,900.00	6,750.93	6,750.93
2038 年	174,900.00			174,900.00	6,750.93	6,750.93
2039 年	174,900.00			174,900.00	6,750.93	6,750.93
2040 年	174,900.00			174,900.00	6,750.93	6,750.93
2041 年	174,900.00			174,900.00	6,750.93	6,750.93
2042 年	174,900.00			174,900.00	6,750.93	6,750.93
2043 年	174,900.00		3,000.00	171,900.00	6,750.93	9,750.93
2044 年	171,900.00		24,500.00	147,400.00	6,374.09	30,874.09
2045 年	147,400.00			147,400.00	6,036.00	6,036.00
2046 年	147,400.00			147,400.00	6,036.00	6,036.00
2047 年	147,400.00			147,400.00	6,036.00	6,036.00
2048 年	147,400.00			147,400.00	6,036.00	6,036.00
2049 年	147,400.00			147,400.00	6,036.00	6,036.00
2050 年	147,400.00			147,400.00	6,036.00	6,036.00
2051 年	147,400.00			147,400.00	6,036.00	6,036.00
2052 年	147,400.00			147,400.00	6,036.00	6,036.00
2053 年	147,400.00		18,000.00	129,400.00	5,735.40	23,735.40
2054 年	129,400.00			129,400.00	5,434.80	5,434.80
2055 年	129,400.00		23,000.00	106,400.00	4,951.80	27,951.80
2056 年	106,400.00		50,000.00	56,400.00	3,418.80	53,418.80
2057 年	56,400.00		56,400.00	-	1,184.40	57,584.40
合计		300,000.00	300,000.00		225,652.80	525,652.80

## （2）项目运营成本

本项目运营成本主要有广告费运维成本、停车运维成本、产业载体运维成本、产业保障房运维成本、充电桩运维成本、污水处理维护管理费、增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加及房产税。

项目计划于 2027 年整体完成，根据各子工程项目的完工时间，项目开始运营从 2028 年直至债券最后一期还本的前一年限止（即 2056 年），项目运营期限 29 年，项目运营总成本为 579,731.91 万元，具体计算过程如下表：

表 10 项目运营成本情况表（单位：万元）

项 目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
一、广告费运维成本	1,094.40	1,094.40	1,094.40	1,203.84
二、停车运维成本	1,294.40	1,294.40	1,294.40	1,423.84
三、产业载体运维成本	2,829.00	2,829.00	2,829.00	3,111.90
四、产业保障房运维成本	2,619.40	2,619.40	2,619.40	2,881.34
五、充电桩运维成本	759.60	759.60	759.60	835.56
六、污水处理维护管理费	432.00	432.00	432.00	475.20
七、增值税	1,072.45	1,301.68	1,530.92	1,810.09
八、城市维护建设税	53.62	65.08	76.55	90.50
九、教育费附加	32.17	39.05	45.93	54.30
十、地方教育费附加	21.45	26.03	30.62	36.20
十一、房产税	1,416.88	1,634.86	1,852.84	2,158.02
总成本合计	11,625.37	12,095.50	12,565.66	14,080.79

续表：

项 目	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、广告费运维成本	1,203.84	1,203.84	1,324.22	1,324.22
二、停车运维成本	1,423.84	1,423.84	1,566.22	1,566.22
三、产业载体运维成本	3,111.90	3,111.90	3,423.09	3,423.09
四、产业保障房运维成本	2,881.34	2,881.34	3,169.47	3,169.47
五、充电桩运维成本	835.56	835.56	919.12	919.12
六、污水处理维护管理费	475.20	475.20	522.72	522.72
七、增值税	1,810.09	1,810.09	1,991.10	1,991.10
八、城市维护建设税	90.50	90.50	99.56	99.56
九、教育费附加	54.30	54.30	59.73	59.73
十、地方教育费附加	36.20	36.20	39.82	39.82



十一、房产税	2,158.02	2,158.02	2,373.82	2,373.82
总成本合计	14,080.79	14,080.79	15,488.87	15,488.87

续表:

项 目	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、广告费运维成本	1,324.22	1,456.64	1,456.64	1,456.64
二、停车运维成本	1,566.22	1,722.84	1,722.84	1,722.84
三、产业载体运维成本	3,423.09	3,765.40	3,765.40	3,765.40
四、产业保障房运维成本	3,169.47	3,486.42	3,486.42	3,486.42
五、充电桩运维成本	919.12	1,011.03	1,011.03	1,011.03
六、污水处理维护管理费	522.72	574.99	574.99	574.99
七、增值税	1,991.10	2,190.22	2,190.22	2,190.22
八、城市维护建设税	99.56	109.51	109.51	109.51
九、教育费附加	59.73	65.71	65.71	65.71
十、地方教育费附加	39.82	43.80	43.80	43.80
十一、房产税	2,373.82	2,611.20	2,611.20	2,611.20
总成本合计	15,488.87	17,037.76	17,037.76	17,037.76

续表:

项 目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、广告费运维成本	1,602.30	1,602.30	1,602.30	1,762.53
二、停车运维成本	1,895.12	1,895.12	1,895.12	2,084.63
三、产业载体运维成本	4,141.94	4,141.94	4,141.94	4,556.13
四、产业保障房运维成本	3,835.06	3,835.06	3,835.06	4,218.57
五、充电桩运维成本	1,112.13	1,112.13	1,112.13	1,223.34
六、污水处理维护管理费	632.49	632.49	632.49	695.74
七、增值税	2,409.23	2,409.23	2,409.23	2,650.16
八、城市维护建设税	120.46	120.46	120.46	132.51
九、教育费附加	72.28	72.28	72.28	79.50
十、地方教育费附加	48.18	48.18	48.18	53.00
十一、房产税	2,872.32	2,872.32	2,872.32	3,159.55
总成本合计	18,741.51	18,741.51	18,741.51	20,615.66

续表:

项 目	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、广告费运维成本	1,602.30	1,602.30	1,602.30	1,762.53
二、停车运维成本	1,895.12	1,895.12	1,895.12	2,084.63
三、产业载体运维成本	4,141.94	4,141.94	4,141.94	4,556.13
四、产业保障房运维成本	3,835.06	3,835.06	3,835.06	4,218.57
五、充电桩运维成本	1,141.42	1,141.42	1,141.42	1,255.56
六、污水处理维护管理费	632.49	632.49	632.49	695.74
七、增值税	2,742.71	2,742.71	2,742.71	3,016.98
八、城市维护建设税	137.14	137.14	137.14	150.85
九、教育费附加	82.28	82.28	82.28	90.51
十、地方教育费附加	54.85	54.85	54.85	60.34
十一、房产税	3,191.47	3,191.47	3,191.47	3,510.62
总成本合计	19,456.78	19,456.78	19,456.78	21,402.46

续表:

项 目	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、广告费运维成本	1,762.53	1,762.53	1,938.78	1,938.78
二、停车运维成本	2,084.63	2,084.63	2,293.09	2,293.09
三、产业载体运维成本	4,556.13	4,556.13	5,011.74	5,011.74
四、产业保障房运维成本	4,218.57	4,218.57	4,640.43	4,640.43
五、充电桩运维成本	1,223.34	1,223.34	1,345.67	1,345.67
六、污水处理维护管理费	695.74	695.74	765.31	765.31
七、增值税	2,650.16	2,650.16	2,915.17	2,915.17
八、城市维护建设税	132.51	132.51	145.76	145.76
九、教育费附加	79.50	79.50	87.46	87.46
十、地方教育费附加	53.00	53.00	58.30	58.30
十一、房产税	3,159.55	3,159.55	3,475.51	3,475.51
总成本合计	20,615.66	20,615.66	22,677.22	22,677.22

续表:

项 目	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年
一、广告费运维成本	1,938.78	2,132.66	2,132.66	2,132.66
二、停车运维成本	2,293.09	2,522.40	2,522.40	2,522.40
三、产业载体运维成本	5,011.74	5,512.91	5,512.91	5,512.91
四、产业保障房运维成本	4,640.43	5,104.47	5,104.47	5,104.47
五、充电桩运维成本	1,345.67	1,480.24	1,480.24	1,480.24
六、污水处理维护管理费	765.31	841.85	841.85	841.85
七、增值税	2,915.17	3,206.69	3,206.69	3,206.69



八、城市维护建设税	145.76	160.33	160.33	160.33
九、教育费附加	87.46	96.20	96.20	96.20
十、地方教育费附加	58.30	64.13	64.13	64.13
十一、房产税	3,475.51	3,823.06	3,823.06	3,823.06
总成本合计	22,677.22	24,944.94	24,944.94	24,944.94

续表:

项 目	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年
一、广告费运维成本	2,345.93	2,345.93	2,345.93	2,580.52
二、停车运维成本	2,774.64	2,774.64	2,774.64	3,052.10
三、产业载体运维成本	6,064.20	6,064.20	6,064.20	6,670.62
四、产业保障房运维成本	5,614.92	5,614.92	5,614.92	6,176.41
五、充电桩运维成本	1,628.26	1,628.26	1,628.26	1,791.09
六、污水处理维护管理费	926.03	926.03	926.03	1,018.63
七、增值税	3,527.36	3,527.36	3,527.36	3,880.10
八、城市维护建设税	176.37	176.37	176.37	194.01
九、教育费附加	105.82	105.82	105.82	116.40
十、地方教育费附加	70.55	70.55	70.55	77.60
十一、房产税	4,205.37	4,205.37	4,205.37	4,625.90
总成本合计	27,439.45	27,439.45	27,439.45	30,183.38

续表:

项 目	2056 年	合计
一、广告费运维成本	2,580.52	49,744.94
二、停车运维成本	3,052.10	58,835.74
三、产业载体运维成本	6,670.62	128,590.17
四、产业保障房运维成本	6,176.41	119,063.06
五、充电桩运维成本	1,791.09	34,527.03
六、污水处理维护管理费	1,018.63	19,636.27
七、增值税	3,880.10	73,765.31
八、城市维护建设税	194.01	3,688.27
九、教育费附加	116.40	2,212.95
十、地方教育费附加	77.60	1,475.24



十一、房产税	4,625.90	88,192.93
总成本合计	30,183.38	579,731.91

说明：

1. 广告位运营费用成本，根据项目每年运营广告牌情况，第一年（2028年）按配置广告牌管理人员120人估算，工资8万元/人/年；福利费根据《企业会计准则》的规定，职工福利费按照工资总额的14%计提。则第一年工资福利费=80000×120×（1+14%）÷10000=1094.4万元，工资及福利费考虑每3年递增10%；广告位运营费用成本占其收入的比例：第一年33.67%，第二年29.18%，第三年25.75%，后面年份占比24.32%；

2. 停车运维成本，根据项目每年运营车位情况，第一年（2028年）按配置停车场管理人员120人估算，工资8万元/人/年；福利费根据《企业会计准则》的规定，职工福利费按照工资总额的14%计提。则第一年工资福利费=80000×120×（1+14%）÷10000=1094.4万元，停车位的设备维护费约成本维护费约200万元/年，成本考虑每3年递增10%；停车运维成本占其收入的比例：第一年69.15%，第二年59.93%，第三年52.88%，后面年份占比49.94%；

3. 产业载体运维成本，根据项目每年产业载体出租情况，第一年（2028年）员工按300人估算，工资7万元/人/年；福利费根据《企业会计准则》的规定，职工福利费按照工资总额的14%计提。则第一年工资福利费=70000×300×（1+14%）÷10000=2394万元，；项目建成后由第三方进行维护管理，维护费支出约300万元/年，主要用于产业载体维护等；管理费3000元/亩/年，园区面积450.00亩即135万元/年，上述成本按每3年增长率10%；产业载体运维成本占其收入的比例：第一年40.30%，第二年34.93%，第三年30.82%，后面年份占比29.10%；

4. 产业保障房运维成本，根据项目每年产业保障房出租情况，第一年（2028年）员工按280人估算，工资7万元/人/年；福利费根据《企业会计准则》的规定，职工福利费按照工资总额的14%计提。则第一年工资福利费=70000×280×（1+14%）÷10000=2234.4万元，；项目建成后由第三方进行维护管理，维护费支出约250万元/年，主要用于产业保障房维护等；管理费3000元/亩/年，园区面积450.00亩即135万元/年，上述成本按每3年增长率10%；产业保障房运维成本占其收入的比例：第一年44.78%，第二年38.81%，第三年34.24%，后面年份占比32.24%；

5. 充电桩运营成本，充电桩运营费用包括充电桩系统维护、场地维护、人员工资福利费用等，结合项目实际情况，充电桩系统维护、场地维护费按照4800元/个/年估计。根据项目建设情况预计2026年可运营充电桩数量100个，则第一年充电桩系统维护、场地维护费用为100×3000÷10000=30.00万元。人员工资福利费用：根据项目每年运营车位情况，第一年（2028年）按配置停车场管理人员80人估算，工资8万元/人/年；福利费根据《企业会计准则》的规定，职工福利费按照工资总额的14%计提。则第一年工资福利费=80000×80×（1+14%）÷10000=729.6万元。上述成本按每3年增长率10%；充电桩运营成本占其收入的比例：第一年98.37%，第二年85.25%，第三年75.22%，后面年份占比71.04%；

6. 本项目的污水处理维护管理费为管网的维护费用、人员经费、直接原材料及燃料动力以及当管网堵塞对其进行清疏的费用，假设采用外包方式参照其他同类型污水处理厂的占比，按每年污水处理收入的10%估算；

7. 增值税按销项税额减进项税额计算，销项税率：充电桩收入按13%计算，停车费收入、产业载体出租收入、产业保障房出租收入按9%计算，广告费收入、污水处理费收入按6%计算；进项税率：广告费运维成本、停车运维成本、产业载体运维成本、产业保障房运维成本、充电桩运维成本、污水处理维护管理费中涉及13%、6%、3%等较多税率，此处分别按权重4:3:3进行预测。城市维护建设税5%，教育费附加3%，地方教育费附加2%。根据《财政部 国家税务总局关于印发〈资源综合利用产品和劳务增

值税优惠目录>的通知》(财税〔2015〕78号)规定)污水处理可享受增值税即征即退70%政策,因需要满足相关条件后方可享受即征即退,故本测算不考虑该因素。

8. 房产税按出租收入(不含税)的12%计算。

9. 由于政府基金性收入属于应缴财政款,故本测算不考虑企业所得税。

### 3. 项目损益情况

根据上述预测,该项目总净收益为 784,598.12 万元,详见下表:

表 11 项目损益情况表(单位:万元)

项目	单位	合计
一、项目运营预期收入	万元	1,364,330.03
其中:1、广告费收入	万元	202,294.47
其中:2、停车费收入	万元	116,521.61
其中:3、产业载体出租收入	万元	436,956.05
其中:4、产业保障房出租收入	万元	364,130.04
其中:5、充电桩收入	万元	48,065.17
其中:6、污水管理费收入	万元	196,362.69
二、项目运营总费用	万元	579,731.91
其中:1、广告费运维成本	万元	49,744.94
其中:2、停车运维成本	万元	58,835.74
其中:3、产业载体运维成本	万元	128,590.17
其中:4、产业保障房运维成本	万元	119,063.06
其中:5、充电桩运维成本	万元	34,527.03
其中:6、污水处理维护管理费	万元	19,636.27
其中:7、增值税	万元	73,765.31
其中:8、城市维护建设税	万元	3,688.27
其中:9、教育费附加	万元	2,212.95
其中:10、地方教育费附加	万元	1,475.24
其中:11、房产税	万元	88,192.93
三、可用于资金平衡收益	万元	784,598.12



## （二）融资收益平衡情况

### 1. 平衡方案现金流测算

按照项目产生与专项债券融资（暂不考虑债券融资方式外的自有资金）相关筹资活动、投资活动、经营活动对资金流入流出进行编制。现金流量表项目中的年度累计净现金流量大于 0，即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需要。

按照项目产生的所有筹资活动、投资活动、运营活动三种资金活动对资金流入流出进行编制。

表 12 项目现金流量表(单位：万元)

项目/年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
一、经营活动产生的现金流量净额	-	-	-	-
1、经营活动中收到的现金		-	-	-
2、经营活动中支付的现金		-	-	-
3、税金		-	-	-
二、投资活动产生的现金流量净额	-9,236.00	-36,650.00	-169,600.00	-113,000.00
1、收回投资收到的现金		-	-	-
2、支付项目建设资金	9,236.00	36,650.00	169,600.00	113,000.00
三、融资活动产生的现金流量净额	9,236.00	36,349.40	167,108.25	108,173.45
1、收到项目资本金	9,236.00	15,650.00	20,000.00	90,000.00
2、收到债券融资款		21,000.00	149,600.00	23,000.00
3、偿还债券本金				
4、支付债券利息		300.60	2,491.76	4,826.55
四、现金及现金等价物净增加额	-	-300.60	-2,491.76	-4,826.55
1、现金的期初余额		-	-300.60	-2,792.36
2、现金的期末余额	-	-300.60	-2,792.36	-7,618.91

续表：

项目/年份	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
一、经营活动产生的现金流量净额	-	-	11,458.83	13,875.50



1、经营活动中收到的现金	-	-	23,084.20	25,971.00
2、经营活动中支付的现金	-	-	9,028.80	9,028.80
3、税金	-	-	2,596.57	3,066.70
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金	-	-	-	-
2、支付项目建设资金	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金流量净额	-6,359.55	-8,593.95	-9,778.35	-9,778.35
1、收到项目资本金				
2、收到债券融资款				
3、偿还债券本金				
4、支付债券利息	6,359.55	8,593.95	9,778.35	9,778.35
四、现金及现金等价物净增加额	-6,359.55	-8,593.95	1,680.48	4,097.15
1、现金的期初余额	-7,618.91	-13,978.46	-22,572.41	-20,891.93
2、现金的期末余额	-13,978.46	-22,572.41	-20,891.93	-16,794.78

续表：

项目/年份	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金流量净额	16,292.14	19,250.53	19,250.53	19,250.53
1、经营活动中收到的现金	28,857.80	33,331.32	33,331.32	33,331.32
2、经营活动中支付的现金	9,028.80	9,931.68	9,931.68	9,931.68
3、税金	3,536.86	4,149.11	4,149.11	4,149.11
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金	-	-	-	-
2、支付项目建设资金	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金流量净额	-9,778.35	-9,778.35	-9,778.35	-9,778.35
1、收到项目资本金				
2、收到债券融资款				
3、偿还债券本金				
4、支付债券利息	9,778.35	9,778.35	9,778.35	9,778.35
四、现金及现金等价物净增加额	6,513.79	9,472.18	9,472.18	9,472.18
1、现金的期初余额	-16,794.78	-10,280.99	-808.81	8,663.38
2、现金的期末余额	-10,280.99	-808.81	8,663.38	18,135.56

续表：

项目/年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、经营活动产生的现金流量净额	21,175.58	21,175.58	21,175.58	23,293.14
1、经营活动中收到的现金	36,664.45	36,664.45	36,664.45	40,330.90
2、经营活动中支付的现金	10,924.84	10,924.84	10,924.84	12,017.32
3、税金	4,564.03	4,564.03	4,564.03	5,020.44
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金	-	-	-	-
2、支付项目建设资金	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金流量净额	-133,364.64	-6,750.93	-6,750.93	-6,750.93
1、收到项目资本金				
2、收到债券融资款				
3、偿还债券本金	125,100.00			
4、支付债券利息	8,264.64	6,750.93	6,750.93	6,750.93
四、现金及现金等价物净增加额	-112,189.06	14,424.65	14,424.65	16,542.21
1、现金的期初余额	18,135.56	-94,053.50	-79,628.85	-65,204.20
2、现金的期末余额	-94,053.50	-79,628.85	-65,204.20	-48,661.99

续表：

项目/年份	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金流量净额	23,293.14	23,293.14	25,622.48	25,622.48
1、经营活动中收到的现金	40,330.90	40,330.90	44,363.99	44,363.99
2、经营活动中支付的现金	12,017.32	12,017.32	13,219.04	13,219.04
3、税金	5,020.44	5,020.44	5,522.47	5,522.47
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金	-	-	-	-
2、支付项目建设资金	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金流量净额	-6,750.93	-6,750.93	-6,750.93	-6,750.93
1、收到项目资本金				
2、收到债券融资款				
3、偿还债券本金				
4、支付债券利息	6,750.93	6,750.93	6,750.93	6,750.93
四、现金及现金等价物净增加额	16,542.21	16,542.21	18,871.55	18,871.55
1、现金的期初余额	-48,661.99	-32,119.79	-15,577.58	3,293.96



2、现金的期末余额	-32,119.79	-15,577.58	3,293.96	22,165.51
-----------	------------	------------	----------	-----------

续表：

项目/年份	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金流量净额	25,622.48	28,184.73	28,184.73	28,184.73
1、经营活动中收到的现金	44,363.99	48,800.39	48,800.39	48,800.39
2、经营活动中支付的现金	13,219.04	14,540.94	14,540.94	14,540.94
3、税金	5,522.47	6,074.72	6,074.72	6,074.72
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金	-	-	-	-
2、支付项目建设资金	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金流量净额	-6,750.93	-9,750.93	-30,874.09	-6,036.00
1、收到项目资本金				
2、收到债券融资款				
3、偿还债券本金		3,000.00	24,500.00	
4、支付债券利息	6,750.93	6,750.93	6,374.09	6,036.00
四、现金及现金等价物净增加额	18,871.55	18,433.80	-2,689.36	22,148.73
1、现金的期初余额	22,165.51	41,037.05	59,470.85	56,781.49
2、现金的期末余额	41,037.05	59,470.85	56,781.49	78,930.21

续表：

项目/年份	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年
一、经营活动产生的现金流量净额	31,003.20	31,003.20	31,003.20	34,103.53
1、经营活动中收到的现金	53,680.42	53,680.42	53,680.42	59,048.47
2、经营活动中支付的现金	15,995.02	15,995.02	15,995.02	17,594.53
3、税金	6,682.20	6,682.20	6,682.20	7,350.41
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金	-	-	-	-
2、支付项目建设资金	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金流量净额	-6,036.00	-6,036.00	-6,036.00	-6,036.00
1、收到项目资本金				
2、收到债券融资款				
3、偿还债券本金				



4、支付债券利息	6,036.00	6,036.00	6,036.00	6,036.00
四、现金及现金等价物净增加额	24,967.20	24,967.20	24,967.20	28,067.53
1、现金的期初余额	78,930.21	103,897.41	128,864.61	153,831.81
2、现金的期末余额	103,897.41	128,864.61	153,831.81	181,899.34

续表:

项目/年份	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年
一、经营活动产生的现金流量净额	34,103.53	34,103.53	37,513.86	37,513.86
1、经营活动中收到的现金	59,048.47	59,048.47	64,953.31	64,953.31
2、经营活动中支付的现金	17,594.53	17,594.53	19,353.98	19,353.98
3、税金	7,350.41	7,350.41	8,085.47	8,085.47
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金	-	-	-	-
2、支付项目建设资金	-	-	-	-
三、融资活动产生的现金流量净额	-6,036.00	-6,036.00	-6,036.00	-23,735.40
1、收到项目资本金				
2、收到债券融资款				
3、偿还债券本金				18,000.00
4、支付债券利息	6,036.00	6,036.00	6,036.00	5,735.40
四、现金及现金等价物净增加额	28,067.53	28,067.53	31,477.86	13,778.46
1、现金的期初余额	181,899.34	209,966.88	238,034.41	269,512.27
2、现金的期末余额	209,966.88	238,034.41	269,512.27	283,290.73

续表:

项目/年份	2054 年	2055 年	2056 年	2057 年	合计
一、经营活动产生的现金流量净额	37,513.86	41,265.26	41,265.26	-	784,598.12
1、经营活动中收到的现金	64,953.31	71,448.64	71,448.64		1,364,330.03
2、经营活动中支付的现金	19,353.98	21,289.37	21,289.37		410,397.21
3、税金	8,085.47	8,894.01	8,894.01		169,334.70
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-	-328,486.00
1、收回投资收到的现金	-	-	-	-	-
2、支付项目建设资金	-	-	-	-	328,486.00
三、融资活动产生的现金流量净额	-5,434.80	-27,951.80	-53,418.80	-57,584.40	-197,166.80

1、收到项目资本金					134,886.00
2、收到债券融资款					193,600.00
3、偿还债券本金		23,000.00	50,000.00	56,400.00	300,000.00
4、支付债券利息	5,434.80	4,951.80	3,418.80	1,184.40	225,652.80
四、现金及现金等价物净增加额	32,079.06	13,313.46	-12,153.54	-57,584.40	258,945.32
1、现金的期初余额	283,290.73	315,369.80	328,683.26	315,369.80	
2、现金的期末余额	315,369.80	328,683.26	316,529.72	257,785.40	258,945.32

## 2.项目本息覆盖情况

根据前述对项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流 **784,598.12** 万元，能够覆盖债券本息金额 **525,652.80** 万元，债务本息偿付保障倍数 **1.49** 倍，同时，本地区经济及财政收支增长稳健，项目不能偿还对应融资本息的风险较低，用于还本付息资金的充足性得到保障，不能偿还的风险较低。

表 13 融资收益平衡表（单位：万元）

年度	本期偿还本金	应付利息	还本付息合计	项目结余
2023 年	-	300.60	300.60	-
2024 年	-	2,491.76	2,491.76	-
2025 年	-	4,826.55	4,826.55	-
2026 年	-	6,359.55	6,359.55	-
2027 年	-	8,593.95	8,593.95	-
2028 年	-	9,778.35	9,778.35	11,458.83
2029 年	-	9,778.35	9,778.35	13,875.50
2030 年	-	9,778.35	9,778.35	16,292.14
2031 年	-	9,778.35	9,778.35	19,250.53
2032 年	-	9,778.35	9,778.35	19,250.53
2033 年	-	9,778.35	9,778.35	19,250.53
2034 年	125,100.00	8,264.64	133,364.64	21,175.58



2035 年	-	6,750.93	6,750.93	21,175.58
2036 年	-	6,750.93	6,750.93	21,175.58
2037 年	-	6,750.93	6,750.93	23,293.14
2038 年	-	6,750.93	6,750.93	23,293.14
2039 年	-	6,750.93	6,750.93	23,293.14
2040 年	-	6,750.93	6,750.93	25,622.48
2041 年	-	6,750.93	6,750.93	25,622.48
2042 年	-	6,750.93	6,750.93	25,622.48
2043 年	3,000.00	6,750.93	9,750.93	28,184.73
2044 年	24,500.00	6,374.09	30,874.09	28,184.73
2045 年	-	6,036.00	6,036.00	28,184.73
2046 年	-	6,036.00	6,036.00	31,003.20
2047 年	-	6,036.00	6,036.00	31,003.20
2048 年	-	6,036.00	6,036.00	31,003.20
2049 年	-	6,036.00	6,036.00	34,103.53
2050 年	-	6,036.00	6,036.00	34,103.53
2051 年	-	6,036.00	6,036.00	34,103.53
2052 年	-	6,036.00	6,036.00	37,513.86
2053 年	18,000.00	5,735.40	23,735.40	37,513.86
2054 年	-	5,434.80	5,434.80	37,513.86
2055 年	23,000.00	4,951.80	27,951.80	41,265.26
2056 年	50,000.00	3,418.80	53,418.80	41,265.26
2057 年	56,400.00	1,184.40	57,584.40	-
合计	300,000.00	225,652.80	525,652.80	784,598.12
本息覆盖倍数			1.49	

### （三）总体评价

在项目收入预测及其所依据的各项假设条件成立的情况下，项目收益充足且各年的净现金流均为正数，年度累计净现金流量大于0，项目产生的收入所对应的充足、稳定现金流可作为还本付息的资金来源，项目净收



益对债券本息偿付保障倍数为1.49倍，能够合理保障偿还债券本息，实现项目收益和融资自求平衡，具有较高的安全边际。同时本地区经济及财政收支增长稳健，项目不能偿还对应融资本息的风险较低，用于还本付息资金的充足性得到了保障。

综上所述，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措。

## 五、专项债券管理

### （一）债券资金概况

佛山市南海电子信息产业园及配套基础设施建设项目拟发行地方政府专项债券 300,000.00 万元，占总投资 502,797 万元的 59.67%。2023 年已发行债券 21,000.00 万元，其中已发行 2023 年广东省政府专项债券（八期）18,000.00 万元，债券利率为 3.34%，债券期限为 30 年；已发行 2023 年广东省政府专项债券（三十六期）3,000.00 万元，债券利率为 3.06%，债券期限为 20 年。2024 年已发行债券 149,600.00 万元，其中已发行 2024 年广东省政府专项债券（十六期）2,300.00 万元，债券利率为 2.67%，债券期限为 20 年；已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十五期）3,000.00 万元，债券利率为 2.62%，债券期限为 20 年；已发行 2024 年广东省政府专项债券（三十五期）125,100.00 万元，债券利率为 2.42%，债券期限为 10 年；已发行 2024 年广东省政府专项债券（七十二期）2,400.00 万元，

债券利率为 2.21%，债券期限为 20 年；2024 年 9 月调整增加债券资金 11,800.00 元（发行时间 2024 年 6 月），债券利率 2.56%，债券期限为 20 年；2024 年 11 月调整增加债券资金 5,000.00 元（发行时间 2024 年 6 月），债券利率 2.56%，债券期限为 20 年。

2025 年计划发行债券 23,000.00 万元，本期计划发行债券 3,000 万元，债券名称为 2025 年广东省政府专项债券（七期），发行期限为 30 年，预计债券利率为 4.20%，每半年付息一次，到期一次性偿还本金；2025 年剩余计划发行债券 20,000 万元，假设债券利率为 4.20%，债券期限为 30 年，利息按半年支付，本金到期一次性支付。按照财政部要求，此次专项债券资金纳入 2025 年政府性基金预算管理。

## （二）债券资金管理

1.专项债券对应的项目取得的收入纳入政府性基金收入或专项收入，按照项目对应的专项债券余额专门用于偿还到期债券本金和利息。

2.项目主管部门、项目单位根据项目专项债券余额和期限合理预计还本付息资金并列入年度预算安排。

3.项目单位按照还本付息计划和预算编制安排及时将还本付息资金缴交财政，纳入政府性基金预算管理。

4.做好收入实现与还本付息周期错配时的流动性管理。

5.规范债券资金支出使用工作，严格按规定将债券资金用于已公开披露的项目，不得用于经常性开支或弥补一般公共预算收支缺口。



### （三）职责分工

财政部门佛山市南海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。负责组织项目对应专项债券还本付息等存续期管理。佛山市南海区财政局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。

项目主管部门佛山市南海区里水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使用进度。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，督促项目单位及时上缴项目收益用于还本付息，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。

项目单位佛山市南海区里水镇国有资产管理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

影响项目收益和融资平衡结果的各种风险及控制措施包括：

1.工程事故风险。在施工阶段由于一些突发情况或施工不当、管理不善引起的事故，可能导致工期延期、人员伤亡、投资增加等问题。

应对措施：建立健全工程项目安全生产制度、制定工程事故应急预案，做好质量和安全检查，积极整改，落实整改方案 and 责任人。

2.政策风险。国家调整土地出让政策、影响土地出让，造成资金回笼困难。

应对措施：密切关注国家土地出让政策，出让条件成熟的地块尽快出让，尽量规避政策风险。

3.项目总投资不准确风险。本项目总投资的核算和建设可能存在与实际项目实施差异，影响资金项目资本金投入和发债计划安排。

应对措施：按照上级部门的批复结果及时调整项目资金投入计划，保障项目顺利实施。

4.财务风险。项目基础设施建设投入资金较大，建设资金基本由申请政府债券融资及政府财政投资解决，如在实施过程中遭遇意外而使项目建设延期、或遭遇市场重大变化，项目收入不能按计划实现，或项目收入被挪作他用等原因导致项目的建设、债券的还本付息出现资金短缺的风险。

应对措施：加强对经费的管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。在项目存续期间，将项目的还本付息资金纳入项目综合预算管理，列为优先支付专项预算项目，以确保按时支付本息。

## （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

无其他需要说明事项。