

**2025 年广东省政府专项债券（七期）**  
**四会市珠宝玉器产业园区开发基础设施项目**  
**（二期）募投报告**

实施单位盖章：四会市代建项目管理中心

主管部门盖章：四会市代建项目管理中心

市（县、区）财政局盖章：四会市财政局

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	2
(四) 项目立项情况或实施依据	2
(五) 责任主体	3
<b>二、项目实施重要性和经济社会效益分析</b>	<b>5</b>
(一) 重要性分析：	5
(二) 经济效益分析：	5
(三) 社会效益分析：	7
<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	8
(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	14
1. 项目收入测算	15
2. 项目成本及相关税费	15
3. 项目损益情况	19
(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	29
(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	39
<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

四会市是肇庆市下辖的县级单位，位于广东省中部偏西，属珠三角经济区，是肇庆市的东大门和经济中心区，绥江经济走廊的龙头城市，也是珠三角通往粤西和广西的交通要冲，全市总面积 1166.38 平方公里，自然生态的环境得天独厚，发展潜力大，目前，城市建设初具规模，以四会大道为中轴线的新城区正在形成。按照“一河两岸，三组团”的城市建设规划，已基本构建起中等城市的发展框架。2021-2023 年，分别实现一般公共预算收入 20.44 亿元、18.43 亿元和 30.42 亿元，政府性基金收入分别为 22.75 亿元、22.82 亿元和 7.14 亿元。

近三年四会市财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	473.12	483.66	490.07
一般公共预算收入（亿元）	20.44	18.43	30.42
政府性基金收入（亿元）	22.75	22.82	7.14
其中：国有土地出让收入（亿元）	19.64	18.64	4.71
政府性基金支出（亿元）	35.75	29.98	28.37
其中：国有土地出让支出（亿元）	19.36	12.32	3.97

### （二）本地社会发展规划和行业相关规划

为加快城市发展转型提质，四会以东城、城中街道为主体，着力打造“一河两岸”滨水中心商务区，发展现代商务、高端商贸以及相关配套产业等现代服务业，构建“一区两城三基地”的

发展格局，全面实施城市建设年、交通建设年、民生建设年“三个建设年”行动。城市建设年共建设市政路网、商业地产、公共服务等项目 87 个，加快推进中心城区“退二进三”工程。按照“一区两城三基地”的发展思路，把中心城区内 71 家工业企业的生产部门转移到“三基地”，把“三基地”内工业企业的科技研发、销售服务、生活后勤等部门转移到中心城区，并加强与贞山、大沙“两城”的互动，大力引进科研技术、金融信息、租赁服务、现代物流等第三产业，打造科技研发基地、总部经济基地，促进二三产业融合发展，全面提升新型城市化水平，带动打造三产高端板块。抓好珠宝玉器首饰特色产业发展示范城、华南（四会）农产品交易中心、华艺装饰物流城、汽车城、广佛肇教育新城、四会广场以及七大“三旧”改造项目等的建设，推动以现代商务、高端商贸为重点，以会展、商业为特色，相关配套服务业协调发展的“一河两岸”滨水中心商务区建设。其中，珠宝玉器首饰特色产业发展示范城规划面积 3300 亩，打造全球规模最大、档次最高、功能最齐全、配套最完善，集翡翠等珠宝玉石原料拍卖、加工、销售、研发及珠宝玉石文化科教功能于一体的珠宝玉器产业城。

### （三）项目情况

项目位于四会玉器文化小镇范围，通过导入式创新发展翡翠玉器产业和现代服务业，突出玉器文化品牌，园区规划建设占地

面积 213.17 公顷，拟建 11 条园区道路、总长约 15401.939 米，新建雨污水管网建设长度约 30350 米。主要建设园区道路、通用厂房、给排水工程、污水处理设施及管网工程、智能园区配套等，建成后将提升园区的排水防涝能力，改善园区投资环境，增强园区竞争力。项目收益有广告收益、土地租金、停车收费、通用厂房租金等。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

#### **（四）项目立项情况或实施依据**

2022 年 5 月 9 日取得四会市发改和改革局出具的《四会市发展和改革委员会关于珠宝玉器产业园片区道路改造建设工程可行性研究报告二次修编的批复》（四发改审批〔2022〕32 号）。

2022 年 4 月 2 取得四会市人民政府出具的《四会市人民政府关于对二次修编珠宝玉器产业园片区道路改造建设工程可行性研究报告有关问题的的批复》（四府批〔2022〕44 号）。

2020 年 12 月 31 取得四会市发改和改革局出具的《四会市发展和改革委员会关于珠宝玉器产业园片区道路改造建设工程可行性研究报告修编的批复》（四发改审批〔2020〕103 号）。

2020 年 12 月 31 取得四会市人民政府出具的《四会市人民政府关于对《四会市代建项目管理中心关于修编珠宝玉器产业园片区道路改造建设工程可行性研究报告的请示》的批复（四府批〔2020〕206 号）。

2020年3月23日取得四会市人民政府出具的四会市人民政府《关于工业大道一期（K0+000~K4+600）及前沙路改造建设工程（I标段）现行实施建设并修编该项目可行性研究报告的批复》（四府批〔2020〕25号）的文件；

2018年1月23日取得四会市发展和改革局出具的四会市发展和改革局《关于四会市珠宝玉器产业园片区道路改造建设工程新增四条道路（J-1、J-2、J-3、J-4）项目可行性研究报告的批复》（四发改审批〔2018〕9号）；

2016年2月22日取得四会市发展和改革局出具的《四会市发展和改革局关于珠宝玉器产业园片区道路改造建设工程可行性研究报告的批复》（四发改审批〔2016〕19号）。

2016年2月3日取得四会市人民政府出具的《四会市人民政府关于珠宝玉器产业园片区道路改造建设工程项目立项的批复》（四府批〔2016〕17号）。

2016年1月29日取得四会市发展和改革局出具的四会市发展和改革局关于《四会市珠宝玉器产业园片区道路改造建设工程项目建议书的批复》（四发改审批〔2016〕6号）。

### （五）责任主体

1. 本项目实施单位为四会市代建项目管理中心，机构详细信息如下表：

名称	四会市代建项目管理中心
----	-------------

统一社会信用代码	1244128405375456XF
机构地址	四会市市政府大道二楼北侧
负责人	张世飞
机构性质	事业单位

2. 本项目主管部门为：四会市代建项目管理中心

3. 本项目资产管理部门为：四会市代建项目管理中心

项目资产权属性质为政府资产，具体归属责任主体为行政单位。该项目资金投入后，对应资产形成的国有资产所产生的收益按规定及时上缴地方财政。同时在债券存续期内不会使用该项目资产进行抵押、质押等其他违规行为，严格按照国家、省和单位内控制度进行管理。

## 二、项目实施重要性和经济社会效益分析

### （一）重要性分析：

2014 年，全市人民在市委市政府的正确领导下，全面贯彻党的十八届三中、四中全会和习近平总书记系列讲话精神，紧紧围绕建设成为肇庆融入珠三角一体化发展的排头兵，示范市的奋斗目标，深入实施《珠三角规划纲要》和肇庆市“两区引领两化”战略。着力稳增长、促改革、调结构、惠民生，全市实现经济社会健康较好发展态势，人均 GDP 首次实现超越全省平均水平，突破万美元大关。

“十三五”时期是四会市全面建成小康社会的决胜期，是加快建设成为肇庆融入珠三角一体化发展的排头兵、示范市和枢纽门

户城市先导区的关键时期。纵观发展大势，当前四会市仍处于可以大有作为的重要战略机遇期。我省坚持稳中求进工作总基调，2016 年全省经济总量继续位居全国前列，珠三角世界级城市群加快形成，珠江西岸先进装备制造业产业带、珠三角与粤东西北产业共建等战略深入实施，为四会市加速新旧动能转换、做大做强先进装备制造业提供了难得契机。

肇庆第十二次党代会确立了未来五年的“三大任务”，突出了“六项重点工作”，提出了“东融西联”战略，这一系列新要求、新思路、新举措，为四会市进一步推动思想大解放、主动融入珠三角核心区、奋力实施追赶发展注入强大动力。四是四会第十三次党代会和市委全会进一步明确了四会市加快实施追赶发展、奋力扛起“肇庆发展看四会”的使命担当。当前，四会市经济综合实力不断攀升，“一区两城三基地”重大平台建设和“三个建设年”行动深入实施，创新驱动发展稳步推进，改革红利持续释放，新经济新业态蓬勃发展，创建全国县级文明城市如火如荼，大交通大建设蓄势待发，干部队伍“敢闯敢试、真抓实干、争创一流”的氛围加快形成，四会市迎来了干事创业的春天。道路的贯通是产业园片区对内连接企业与企业之间的桥梁，也是对外连接市场的纽带。随着珠宝玉器产业园片区的发展和扩大，园区内的基础设施建设更为迫切，特别是道路的建设，现今片区道路交通系统性较差，一已经建成的道路网络相对片区的快速发展



仍显滞后，二还存在一些断头路。因此，本项目的道路建设就是适时而上。

## **（二）经济效益分析：**

项目的建设促进了所在地区居民的就业。同时，本工程的实施加快了沿线城镇的城市化进程，对社会服务产生新的要求，刺激了各种产业活动的增加，各种各样的服务会随之兴起，就业机会必然增加，提供了更多的就业机会

## **（三）社会效益分析：**

本工程的实施对所在区域交通运输网络的完善、社会经济发展、产业结构调整、提高居民生活质量等都将起到重要作用。项目一定程度上改善当地人文环境，可为当地人民提供更好的文化教育和城市文明建设，有利于提高当地人民卫生健康水平。道路的建成与投入运营，将形成道路沿线经济带，带动沿线工业经济、新型旅游业及第三产业的发展，而新产业的出现，会使道路邻近地区特别是乡镇区的土地利用价值大幅增值，地区的经济将会得到长足进展，提高沿线居民的收入水平，提高当地居民的整体素质，改善居民的整体生活环境。

## **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**

计办投资〔2002〕15 号文，中国国际工程咨询公司编著的《投

资工程可行性研究指南》；

《投资工程可行性研究方法 with 案例应用手册》；

广东省建筑工程综合定额和广东省市政工程综合定额；

中华人民共和国建设部《市政工程投资估算编制办法》（建标〔2007〕164号）；

《市政工程投资估算指标》第一册道路工程（HGZ47-101-2007）；

发改投资〔2006〕1325号文，中华人民共和国国家计委、建设部《建设工程经济评价方法与参数》（第三版）；

四会市目前建设造价水平、物价上涨指数和现行各类税费标准。

## 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	95862.1
2	工程建筑其他费用	15,656.15
3	设备费及材料费	6,607
4	预备费	7,652.51
5	建设用地费	31806.19
项目总投资		157,583.95

子项目投资估算汇总表

序号	子项目名称	投资估算金额（万元）
----	-------	------------

1	珠宝玉器产业园片区道路改造建设工程	142,112.57
2	珠宝玉器新增四条道路（J-1、J-2、J-3、J-4）项目	8,665.97
3	工业大道一期（K0+000~K4+600）及前沙路改造建设工程（I标段）	6,805.41
项目总投资		157,583.95

## （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：

#### 1) 存量债券资金列式

四会市珠宝玉器产业园区开发基础设施项目（二期），以前年度已安排专项债券资金共计 62,200.00 万元，均已到位。对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额（万元）
1	2020 年 5 月	2020 年粤港澳大湾区市政和产业园区基础设施专项债券（二期）--2020 年广东省政府专项债券（四十二期）	10 年	2.88%	每半年支付利息，到期还本	20,000.00
2	2021 年 4 月	2021 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（一期）--2021 年广东省政府专项债券（二十期）	10 年	3.41%	每半年支付利息，到期还本	1,700.00

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额 (万元)
3	2021 年 6 月	2021 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（四期）--2021 年广东省政府专项债券（四十七期）	10 年	3.32%	每半年支付利息，到期还本	1,300.00
4	2021 年 10 月	2021 年广东省政府专项债券（七十五期）	10 年	3.63%	每半年支付利息，到期还本	9,000.00
5	2022 年 1 月	2022 年广东省政府专项债券（九期）	30 年	3.40%	每半年支付利息，到期还本	6,000.00
6	2022 年 3 月	2022 年广东省政府专项债券（十六期）	30 年	3.49%	每半年支付利息，到期还本	4,000.00
7	2023 年 1 月	2023 年广东省政府专项债券（七期）	30 年	3.34%	每半年支付利息，到期还本	2,800.00
8	2023 年 4 月	2023 年广东省政府专项债券（十四期）	30 年	3.33%	每半年支付利息，到期还本	4,100.00
9	2023 年 8 月	2023 年广东省政府专项债券（五十五期）	30 年	2.99%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
10	2024 年 5 月	2024 年广东省政府专项债券（二十三期）	10 年	2.45%	每半年支付利息，到期还本	4,300.00
11	2024 年 6 月	2024 年广东省政府专项	10 年	2.33%	每半年支付	800.00

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额 (万元)
		债券（四十六期）			利息，到期还本	
12	2024 年 9 月	2024 年广东省政府专项债券（七十一期）	15 年	2.17%	每半年支付利息，到期还本	3,200.00
合计						62,200.00

**2) 本年度及以后年度债券资金概况**

2025 年计划安排专项债券资金 6,000.00 万元；

其中 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）

2,500.00 万元，后续待安排专项债券资金 3,500.00 万元；

以后年度计划安排专项债券资金 57,800.00 万元。

**3. 非融资资金筹措：**

本项目财政性资金 31,583.95 万元。

### 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	157,583.95	62,200.00					31,583.95				2,500.00	62,200.00	61,300.00
2020 年	20,000.00	20,000.00										20,000.00	
2021 年	12,000.00	12,000.00										12,000.00	
2022 年	10,000.00	10,000.00										10,000.00	
2023 年	11,900.00	11,900.00										11,900.00	
2024 年	8,300.00	8,300.00										8,300.00	
2025 年	6,000.00										2,500.00		3,500.00

以后 年度	89,383.95						31,583.95						57,800.00
----------	-----------	--	--	--	--	--	-----------	--	--	--	--	--	-----------

### （三）项目实施安排

本期债券发行对应的项目由三个子项目构成，该三个子项目均已取得四会市发展和改革局的可行性研究报告的批复、四会市自然资源局的用地预审意见、四会市环保局的环评批复意见等手续，已完成勘察设计成果、施工监理招标、取得建筑工程施工许可证等工作，三个子项目均已开工建设。

目前，珠宝玉器产业园片区道路改造建设工程的工业大道已完成施工进行竣工验收备案、玉勇路、玉慧路、玉信一街已完成路面工程。珠宝玉器产业园扩展段（南城路至玉勇路）新建段正在进行管道施工，扩展段正在进行管道埋设，完成总工程量 75%。2022 年底计划新开工四会市珠宝玉器产业园片区道路改造建设工程创新大道（汇林路至南城路）及市政府周边断头路新建工程、珠宝玉器产业园片区道路改造建设工程（玉义路）。

### （四）债券资金用途

此次发行专项债券资金用于工程款及前期费用，本次专项债券资金 2500.00 万元。

#### 专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
工程款及前期费用	2500.00
合计	2500.00

## 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

根据广州筑正工程建设管理有限公司于 2022 年 4 月编制的四会市珠宝玉器产业园区道路改造建设工程可行性研究报告中可知该项目建成正式运营后主要收入包括智慧电杆收入、路灯和公交车站广告牌收入、停车位收入、电动充电桩收入和步行街摊位出租收入。

### （1）设置智慧电杆收入

预计共 2000 根，根据市场调查每根电杆预计年收入 0.8 万元，预计年收入 1600 万元。

### （2）设置路灯和公交车站广告牌收入

预计可设置路灯广告牌 2000 个，每个广告牌预计年净收入 0.8 万元，预计年净收入 1600 万元。预计设置公交车站广告牌 50 个，每个广告牌预计年广告收入 10 万元，公交车站广告牌年收入 500 万元。

### （3）设置停车位收入

预计可设置收费停车位 1000 个，按 30 元/次·辆，使用率 90%，预计年净收入 972 万元。

### （4）设置电动充电桩收入

预计可设置充电桩 2000 个，每个充电桩年净收入 0.5 万元，预计年净收入 1000 万元。

### （5）设置步行街摊位出租收入

预计可设置路边商铺 250 个，每个预计年租金收入 40 万元，  
年收入 10,000 万元。

(6) 摊位管理费用收入

按步行街摊位出租收入 16%收取。

以上收入项目按每年 5%递增。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	设置智慧电杆收入	设置路灯和公交车广告牌收入	设置停车位收入	设置电动充电桩收入	设置步行街摊位出租收入	摊位管理费用	合计
第一年							
第二年							
第三年	1,600.00	2,100.00	972.00	1,000.00	10,000.00	1,600.00	17,272.00
第四年	1,680.00	2,205.00	1,020.60	1,050.00	10,500.00	1,680.00	18,135.60
第五年	1,764.00	2,315.25	1,071.63	1,102.50	11,025.00	1,764.00	19,042.38
第六年	1,852.20	2,431.01	1,125.21	1,157.63	11,576.25	1,852.20	19,994.50
第七年	1,944.81	2,552.56	1,181.47	1,215.51	12,155.06	1,944.81	20,994.22
第八年	2,042.05	2,680.19	1,240.55	1,276.28	12,762.82	2,042.05	22,043.94
第九年	2,144.15	2,814.20	1,302.57	1,340.10	13,400.96	2,144.15	23,146.13
第十年	2,251.36	2,954.91	1,367.70	1,407.10	14,071.00	2,251.36	24,303.43
第十一年	2,363.93	3,102.66	1,436.09	1,477.46	14,774.55	2,363.93	25,518.62
第十二年	2,482.13	3,257.79	1,507.89	1,551.33	15,513.28	2,482.13	26,794.55
第十三年	2,606.23	3,420.68	1,583.29	1,628.89	16,288.95	2,606.23	28,134.27
第十四年	2,736.54	3,591.71	1,662.45	1,710.34	17,103.39	2,736.54	29,540.97
第十五年	2,873.37	3,771.30	1,745.57	1,795.86	17,958.56	2,873.37	31,018.03
第十六年	3,017.04	3,959.86	1,832.85	1,885.65	18,856.49	3,017.04	32,568.93
第十七年	3,167.89	4,157.86	1,924.49	1,979.93	19,799.32	3,167.89	34,197.38
第十八年	3,326.29	4,365.75	2,020.72	2,078.93	20,789.28	3,326.29	35,907.26
第十九年	3,492.60	4,584.04	2,121.75	2,182.87	21,828.75	3,492.60	37,702.61
第二十年	3,667.23	4,813.24	2,227.84	2,292.02	22,920.18	3,667.23	39,587.74
第二十一年	3,850.59	5,053.90	2,339.23	2,406.62	24,066.19	3,850.59	41,567.12

年度	设置智慧电杆收入	设置路灯和公交车广告牌收入	设置停车位收入	设置电动充电桩收入	设置步行街摊位出租收入	摊位管理费用	合计
第二十二年	4,043.12	5,306.60	2,456.20	2,526.95	25,269.50	4,043.12	43,645.49
第二十三年	4,245.28	5,571.93	2,579.01	2,653.30	26,532.98	4,245.28	45,827.78
第二十四年	4,457.54	5,850.52	2,707.96	2,785.96	27,859.63	4,457.54	48,119.15
第二十五年	4,680.42	6,143.05	2,843.35	2,925.26	29,252.61	4,680.42	50,525.11
第二十六年	4,914.44	6,450.20	2,985.52	3,071.52	30,715.24	4,914.44	53,051.36
第二十七年	5,160.16	6,772.71	3,134.80	3,225.10	32,251.00	5,160.16	55,703.93
第二十八年	5,418.17	7,111.35	3,291.54	3,386.35	33,863.55	5,418.17	58,489.13
第二十九年	5,689.08	7,466.91	3,456.11	3,555.67	35,556.73	5,689.08	61,413.58
第三十年	5,973.53	7,840.26	3,628.92	3,733.46	37,334.56	5,973.53	64,484.26
合计	93,444.15	122,645.44	56,767.31	58,402.59	584,025.83	93,444.15	1,008,729.47

## 2. 项目成本及相关税费

根据广州筑正工程建设管理有限公司于 2022 年 4 月编制的四会市珠宝玉器产业园区道路改造建设工程可行性研究报告中主要支出为设置停车位成本。

### (1) 设置停车位成本

参考同类型相关停车位维护成本，预计每个车位年维护成本为 1944 元，则每年停车位成本为 194.40 万元，每年递增 5%。

#### 成本测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	设置停车位成本	合计
第一年	0.00	0.00
第二年	0.00	0.00
第三年	194.40	194.40
第四年	204.12	204.12
第五年	214.33	214.33
第六年	225.04	225.04
第七年	236.29	236.29
第八年	248.11	248.11
第九年	260.51	260.51
第十年	273.54	273.54
第十一年	287.22	287.22
第十二年	301.58	301.58
第十三年	316.66	316.66
第十四年	332.49	332.49
第十五年	349.11	349.11
第十六年	366.57	366.57

第十七年	384.90	384.90
第十八年	404.14	404.14
第十九年	424.35	424.35
第二十年	445.57	445.57
第二十一年	467.85	467.85
第二十二年	491.24	491.24
第二十三年	515.80	515.80
第二十四年	541.59	541.59
第二十五年	568.67	568.67
第二十六年	597.10	597.10
第二十七年	626.96	626.96
第二十八年	658.31	658.31
第二十九年	691.22	691.22
第三十年	725.78	725.78
合计	11,353.45	11,353.45

### 3. 项目损益情况

根据上述测算，四会市珠宝玉器产业园区开发基础设施项目（二期）在债券存续期内的项目营运收益为 997,376.02 万元。

金额单位：人民币万元

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第一年	0.00	0.00	0.00
第二年	0.00	0.00	0.00
第三年	17,272.00	194.40	17,077.60
第四年	18,135.60	204.12	17,931.48
第五年	19,042.38	214.33	18,828.05
第六年	19,994.50	225.04	19,769.46
第七年	20,994.22	236.29	20,757.93
第八年	22,043.94	248.11	21,795.83
第九年	23,146.13	260.51	22,885.62
第十年	24,303.43	273.54	24,029.89

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第十一年	25,518.62	287.22	25,231.40
第十二年	26,794.55	301.58	26,492.97
第十三年	28,134.27	316.66	27,817.61
第十四年	29,540.97	332.49	29,208.48
第十五年	31,018.03	349.11	30,668.92
第十六年	32,568.93	366.57	32,202.36
第十七年	34,197.38	384.90	33,812.48
第十八年	35,907.26	404.14	35,503.12
第十九年	37,702.61	424.35	37,278.26
第二十年	39,587.74	445.57	39,142.17
第二十一年	41,567.12	467.85	41,099.27
第二十二年	43,645.49	491.24	43,154.25
第二十三年	45,827.78	515.80	45,311.98
第二十四年	48,119.15	541.59	47,577.56
第二十五年	50,525.11	568.67	49,956.44
第二十六年	53,051.36	597.10	52,454.26
第二十七年	55,703.93	626.96	55,076.97
第二十八年	58,489.13	658.31	57,830.82
第二十九年	61,413.58	691.22	60,722.36
第三十年	64,484.26	725.78	63,758.48
合计	1,008,729.47	11,353.45	997,376.02

## （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
	运营收入	年度付本息	年度运营成本支出		
第一年	0.00	2,679.60	0.00	-2,679.60	-2,679.60
第二年	0.00	2,679.60	0.00	-2,679.60	-5,359.20
第三年	17,272.00	2,679.60	194.40	14,398.00	9,038.80
第四年	18,135.60	2,679.60	204.12	15,251.88	24,290.68
第五年	19,042.38	2,679.60	214.33	16,148.45	40,439.13
第六年	19,994.50	2,679.60	225.04	17,089.86	57,528.99
第七年	20,994.22	2,679.60	236.29	18,078.33	75,607.32
第八年	22,043.94	2,679.60	248.11	19,116.23	94,723.55
第九年	23,146.13	2,679.60	260.51	20,206.02	114,929.57
第十年	24,303.43	2,679.60	273.54	21,350.29	136,279.86
第十一年	25,518.62	2,679.60	287.22	22,551.80	158,831.66
第十二年	26,794.55	2,679.60	301.58	23,813.37	182,645.03
第十三年	28,134.27	2,679.60	316.66	25,138.01	207,783.04
第十四年	29,540.97	2,679.60	332.49	26,528.88	234,311.92
第十五年	31,018.03	2,679.60	349.11	27,989.32	262,301.24
第十六年	32,568.93	2,679.60	366.57	29,522.76	291,824.00
第十七年	34,197.38	2,679.60	384.90	31,132.88	322,956.88
第十八年	35,907.26	2,679.60	404.14	32,823.52	355,780.40
第十九年	37,702.61	2,679.60	424.35	34,598.66	390,379.06
第二十年	39,587.74	2,679.60	445.57	36,462.57	426,841.63
第二十一年	41,567.12	2,679.60	467.85	38,419.67	465,261.30
第二十二年	43,645.49	2,679.60	491.24	40,474.65	505,735.95
第二十三年	45,827.78	2,679.60	515.80	42,632.38	548,368.33
第二十四年	48,119.15	2,679.60	541.59	44,897.96	593,266.29
第二十五年	50,525.11	2,679.60	568.67	47,276.84	640,543.13
第二十六年	53,051.36	2,679.60	597.10	49,774.66	690,317.79
第二十七年	55,703.93	2,679.60	626.96	52,397.37	742,715.16
第二十八年	58,489.13	2,679.60	658.31	55,151.22	797,866.38
第二十九年	61,413.58	2,679.60	691.22	58,042.76	855,909.14
第三十年	64,484.26	162,693.90	725.78	-98,935.42	756,973.72
合计	1,008,729.47	240,402.30	11,353.45	756,973.72	756,973.72

## 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融资结束日内，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	62,200.00	34,014.30	96,214.30		已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额
第一年		2,679.60	2,679.60	0.00	
第二年		2,679.60	2,679.60	0.00	
第三年		2,679.60	2,679.60	17,077.60	
第四年		2,679.60	2,679.60	17,931.48	
第五年		2,679.60	2,679.60	18,828.05	
第六年		2,679.60	2,679.60	19,769.46	
第七年		2,679.60	2,679.60	20,757.93	
第八年		2,679.60	2,679.60	21,795.83	
第九年		2,679.60	2,679.60	22,885.62	
第十年		2,679.60	2,679.60	24,029.89	
第十一年		2,679.60	2,679.60	25,231.40	
第十二年		2,679.60	2,679.60	26,492.97	
第十三年		2,679.60	2,679.60	27,817.61	
第十四年		2,679.60	2,679.60	29,208.48	
第十五年		2,679.60	2,679.60	30,668.92	
第十六年		2,679.60	2,679.60	32,202.36	
第十七年		2,679.60	2,679.60	33,812.48	
第十八年		2,679.60	2,679.60	35,503.12	
第十九年		2,679.60	2,679.60	37,278.26	
第二十年		2,679.60	2,679.60	39,142.17	

第二十一年		2,679.60	2,679.60	41,099.27	
第二十二年		2,679.60	2,679.60	43,154.25	
第二十三年		2,679.60	2,679.60	45,311.98	
第二十四年		2,679.60	2,679.60	47,577.56	
第二十五年		2,679.60	2,679.60	49,956.44	
第二十六年		2,679.60	2,679.60	52,454.26	
第二十七年		2,679.60	2,679.60	55,076.97	
第二十八年		2,679.60	2,679.60	57,830.82	
第二十九年		2,679.60	2,679.60	60,722.36	
第三十年	63,800.00	2,679.60	66,479.60	63,758.48	
合计	126,000.00	114,402.30	240,402.30	997,376.02	
本息覆盖倍数	4.15				

### (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	62,200.00	34,014.30	96,214.30		已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额
第一年		2,679.60	2,679.60	0.00	
第二年		2,679.60	2,679.60	0.00	
第三年		2,679.60	2,679.60	15,369.84	
第四年		2,679.60	2,679.60	16,138.33	
第五年		2,679.60	2,679.60	16,945.25	

第六年		2,679.60	2,679.60	17,792.51	
第七年		2,679.60	2,679.60	18,682.14	
第八年		2,679.60	2,679.60	19,616.25	
第九年		2,679.60	2,679.60	20,597.06	
第十年		2,679.60	2,679.60	21,626.90	
第十一年		2,679.60	2,679.60	22,708.26	
第十二年		2,679.60	2,679.60	23,843.67	
第十三年		2,679.60	2,679.60	25,035.85	
第十四年		2,679.60	2,679.60	26,287.63	
第十五年		2,679.60	2,679.60	27,602.03	
第十六年		2,679.60	2,679.60	28,982.12	
第十七年		2,679.60	2,679.60	30,431.23	
第十八年		2,679.60	2,679.60	31,952.81	
第十九年		2,679.60	2,679.60	33,550.43	
第二十年		2,679.60	2,679.60	35,227.95	
第二十一年		2,679.60	2,679.60	36,989.34	
第二十二年		2,679.60	2,679.60	38,838.83	
第二十三年		2,679.60	2,679.60	40,780.78	
第二十四年		2,679.60	2,679.60	42,819.80	
第二十五年		2,679.60	2,679.60	44,960.80	
第二十六年		2,679.60	2,679.60	47,208.83	
第二十七年		2,679.60	2,679.60	49,569.27	
第二十八年		2,679.60	2,679.60	52,047.74	
第二十九年		2,679.60	2,679.60	54,650.12	
第三十年	63,800.00	2,679.60	66,479.60	57,382.63	
合计	126,000.00	114,402.30	240,402.30	897,638.42	
本息覆盖倍数	3.73				

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	62,200.00	34,014.30	96,214.30		已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额
第一年		2,679.60	2,679.60	0.00	

第二年		2,679.60	2,679.60	0.00	
第三年		2,679.60	2,679.60	13,662.08	
第四年		2,679.60	2,679.60	14,345.18	
第五年		2,679.60	2,679.60	15,062.44	
第六年		2,679.60	2,679.60	15,815.57	
第七年		2,679.60	2,679.60	16,606.34	
第八年		2,679.60	2,679.60	17,436.66	
第九年		2,679.60	2,679.60	18,308.50	
第十年		2,679.60	2,679.60	19,223.91	
第十一年		2,679.60	2,679.60	20,185.12	
第十二年		2,679.60	2,679.60	21,194.38	
第十三年		2,679.60	2,679.60	22,254.09	
第十四年		2,679.60	2,679.60	23,366.78	
第十五年		2,679.60	2,679.60	24,535.14	
第十六年		2,679.60	2,679.60	25,761.89	
第十七年		2,679.60	2,679.60	27,049.98	
第十八年		2,679.60	2,679.60	28,402.50	
第十九年		2,679.60	2,679.60	29,822.61	
第二十年		2,679.60	2,679.60	31,313.74	
第二十一年		2,679.60	2,679.60	32,879.42	
第二十二年		2,679.60	2,679.60	34,523.40	
第二十三年		2,679.60	2,679.60	36,249.58	
第二十四年		2,679.60	2,679.60	38,062.05	
第二十五年		2,679.60	2,679.60	39,965.15	
第二十六年		2,679.60	2,679.60	41,963.41	
第二十七年		2,679.60	2,679.60	44,061.58	
第二十八年		2,679.60	2,679.60	46,264.66	
第二十九年		2,679.60	2,679.60	48,577.89	
第三十年	63,800.00	2,679.60	66,479.60	51,006.78	
合计	126,000.00	114,402.30	240,402.30	797,900.82	
本息覆盖倍数	3.32				

综上所述，预计四会市珠宝玉器产业园区开发基础设施项目（二期）预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 3.32 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

## 1. 存量债券资金列式

四会市珠宝玉器产业园区开发基础设施项目（二期），以前年度已安排专项债券资金共计 62,200.00 万元，均已到位。对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额（万元）
1	2020 年 5 月	2020 年粤港澳大湾区市政和产业园区基础设施专项债券（二期）--2020 年广东省政府专项债券（四十二期）	10 年	2.88%	每半年支付利息，到期还本	20,000.00
2	2021 年 4 月	2021 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（一期）--2021 年广东省政府专项债券（二十期）	10 年	3.41%	每半年支付利息，到期还本	1,700.00
3	2021 年 6 月	2021 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（四期）--2021 年广东省政府专项债券（四十七期）	10 年	3.32%	每半年支付利息，到期还本	1,300.00
4	2021 年 10 月	2021 年广东省政府专项债券（七十五期）	10 年	3.63%	每半年支付利息，到期还本	9,000.00
5	2022 年 1 月	2022 年广东省政府专项债券（九期）	30 年	3.40%	每半年支付利息，到期还本	6,000.00
6	2022 年 3 月	2022 年广东省政府专项	30 年	3.49%	每半年支付	4,000.00

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额 (万元)
		债券（十六期）			利息，到期还本	
7	2023 年 1 月	2023 年广东省政府专项债券（七期）	30 年	3.34%	每半年支付利息，到期还本	2,800.00
8	2023 年 4 月	2023 年广东省政府专项债券（十四期）	30 年	3.33%	每半年支付利息，到期还本	4,100.00
9	2023 年 8 月	2023 年广东省政府专项债券（五十五期）	30 年	2.99%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
10	2024 年 5 月	2024 年广东省政府专项债券（二十三期）	10 年	2.45%	每半年支付利息，到期还本	4,300.00
11	2024 年 6 月	2024 年广东省政府专项债券（四十六期）	10 年	2.33%	每半年支付利息，到期还本	800.00
12	2024 年 9 月	2024 年广东省政府专项债券（七十一期）	15 年	2.17%	每半年支付利息，到期还本	3,200.00
合计						62,200.00

## 2. 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年计划安排专项债券资金 6,000.00 万元；

其中 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）2,500.00 万元，后续待安排专项债券资金 3,500.00 万元；

以后年度计划安排专项债券资金 57,800.00 万元。

### 3. 还本付息测算

本债券存续期计划发行期限为三十年，假设融资利率 4.20%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。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。

项目还本付息测算汇总表

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	20,000.00	20,000.00		2.88%	5,760.00	25,760.00
已融资	1,700.00	1,700.00		3.41%	579.70	2,279.70
已融资	1,300.00	1,300.00		3.32%	431.60	1,731.60
已融资	9,000.00	9,000.00		3.63%	3,267.00	12,267.00
已融资	6,000.00	6,000.00		3.40%	6,120.00	12,120.00
已融资	4,000.00	4,000.00		3.49%	4,188.00	8,188.00
已融资	2,800.00	2,800.00		3.34%	2,805.60	5,605.60
已融资	4,100.00	4,100.00		3.33%	4,095.90	8,195.90
已融资	5,000.00	5,000.00		2.99%	4,485.00	9,485.00
已融资	4,300.00	4,300.00		2.45%	1,053.50	5,353.50
已融资	800.00	800.00		2.33%	186.40	986.40
已融资	3,200.00	3,200.00		2.17%	1,041.60	4,241.60
第一年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第二年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第三年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第四年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第五年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第六年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第七年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60

第八年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第九年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第十年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第十一年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第十二年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第十三年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第十四年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第十五年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第十六年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第十七年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第十八年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第十九年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第二十年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第二十一年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第二十二年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第二十三年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第二十四年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第二十五年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第二十六年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第二十七年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第二十八年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第二十九年	63,800.00		63,800.00	4.20%	2,679.60	2,679.60
第三十年	63,800.00	63,800.00		4.20%	2,679.60	66,479.60
合计		126,000.00			114,402.30	240,402.30

## (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**

四会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。

四会市代建项目管理中心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。

四会市代建项目管理中心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

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）与广东省财政厅《关于进一步管好用好地方政府专项债券资金的通知》（粤财债〔2020〕24号）规定：申报地方政府专项债券的项目应通过事前绩效评估、绩效目标管理、绩效运行监控、绩效评价管理、评价结果应用等环节推动提升债券资金配置效率和使用效益的过程。本项目单位已开展本项目的事前绩效评估。

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（<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。