

2025 年广东省政府专项债券（六期）

广东省揭阳市榕城区粮食和物资储备仓库建设项
目募投报告

实施单位盖章：揭阳市榕城区储备粮管理有限公司



主管部门盖章：揭阳市榕城区发展改革局



市（县、区）财政局盖章：揭阳市榕城区财政局



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..... - 2 -

 （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..... - 5 -

 （一）重要性分析..... - 5 -

 （二）经济效益分析..... - 6 -

 （三）社会效益分析..... - 6 -

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划..... - 6 -

 （一）投资估算..... - 6 -

 （二）筹措方案..... - 7 -

 （三）项目实施安排..... - 10 -

 （四）债券资金用途..... - 11 -

四、项目收益与融资平衡情况..... - 11 -

 （一）项目预期成本收益..... - 11 -

 （二）融资收益平衡情况..... - 15 -

 （三）总体评价..... - 15 -

五、专项债券管理..... - 18 -

 （一）债券资金概况..... - 18 -

 （二）债券资金管理..... - 18 -

 （三）职责分工..... - 19 -

六、项目风险控制..... - 20 -

 （一）潜在风险及控制措施..... - 20 -

 （二）还款保障措施..... - 21 -

七、其他需要说明的事项..... - 22 -

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

表 近三年揭阳市榕城区财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	384.04	493.39	596.64
一般公共预算收入（亿元）	7.61	5.55	8.97
政府性基金收入（亿元）	0.03	0.04	-0.21
其中：国有土地出让收入（亿元）	0.00	0.00	-0.32
政府性基金支出（亿元）	5.29	4.78	5.71
其中：国有土地出让支出（亿元）	1.31	0.65	0.89

注：政府性基金收入说明：根据现行市区土地出让管理体制，市区土地出让收入为市级收入，市再将收入净收益部分按体制分配比例补助榕城区。

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

我国粮食储备和调控的思想源远流长。古代先贤哲人很早就提出“备者，国之重也”、“仓无备粟，不可以待凶饥”，“流有余而调不足”等治国理念并付诸实践。新中国成立以来，我国政府始终重视粮食储备，不断改善粮食宏观调控。

上世纪 50 年代开始建立政府粮食储备，90 年代初又建立了专项粮食储备制度。1998 年，针对专项储备制度运行中出现的一些弊端和问题，中央提出了对中央储备粮实行垂直管理的改革思

路。2000 年，中央作出重大决策，决定组建中储粮总公司，将中央储备粮经营管理活动纳入企业化、市场化运作，由此揭开了中储粮工作的崭新一页。

为进一步落实《国家发改委、国家粮食局关于做好 2014-2015 年粮食仓储设施第一批(400 亿斤)项目建设工作的通知》（发改经贸【2014】241 号）及《广东省人民政府关于进一步加强全省地方粮食储备工作的通知》（粤府函【2015】91 号）精神，落实广东省增储仓容 42 亿斤(210 万吨)的需要。揭阳市榕城区储备粮管理有限公司当前承储区政府储备粮 5.5 万吨，但自有粮库仅有库容 1.2 万吨的陈旧老库，项目建设及过程目前已成为国家和省市督办事项，推进不力将受到问责。

（三）项目情况

项目建设规模仓容 8.2 万吨，包括新建平房仓仓容 2.70 万吨（按小麦计）；新建 1 组浅圆仓，共仓容 5.0 万吨；新建 1 栋准低温成品库，1 栋应急物资库，成品粮大米仓容 5000 吨，应急物资库 1000 m²，大米加工厂，及配套生产辅助、办公生活设施。

本项目建设地点位于榕城区登岗镇登岗高速口对面，总建设期拟 51 个月，一期建设期 17 个月，计划从 2022 年 8 月开始至 2023 年 12 月；二期建设期 24 个月，计划从 2023 年 4 月开始至 2025 年 3 月；三期建设期 10 个月。

本项目是属于有收益的公益性项目。通过项目建设完成后可实现的粮食保管费补贴收入，可作为偿付专项债本息的资金来源。

（四）项目立项文件或实施依据

本项目已于 2022 年 2 月 15 日取得《揭阳市榕城区发展和改革局关于广东省揭阳市榕城区粮食和物资储备仓库一期建设项目可行性研究报告的批复》（揭榕发改投审【2022】2 号）批复，同意批准项目可行性研究报告。

本项目于 2022 年 6 月 22 日取得《揭阳市榕城区发展和改革局关于广东省揭阳市榕城区粮食和物资储备仓库建设项目变更的复函》（揭榕发改投审【2022】11 号），同意项目变更建设规模及地点。项目估算总投资 39,760.01 万元，其中：工程费 30,831.13 万元、工程建设其他费用 4,207.55 万元、预备费 2,803.09 万元、用地费用 1,918.24 万元。项目建设所需资金通过争取债券资金、上级补助等财政资金等解决。

（五）责任主体

1、项目实施单位：揭阳市榕城区储备粮管理有限公司。揭阳市榕城区储备粮管理有限公司是揭阳市榕城区财政局投资成立国有独资有限责任公司，于 1992 年 9 月 8 日在揭阳市榕城区市场监督管理局注册登记成立，统一社会信用代码

91445202193343615K。法定代表人：江奕斌。注册资本：163.97万元人民币。

揭阳市榕城区储备粮管理有限公司是榕城区落实地方储备粮任务的唯一承储单位，同时承担驻榕城军队粮油供应和区政府应急物资储备。经营范围：粮油仓储服务：初级农产品收购：豆及薯类销售：饲料原料销售；畜牧渔业饲料销售：食用农产品初加工：食用农产品批发：食用农产品零售：普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）：非居住房地产租赁。许可项目：粮食收购：粮食加工食品生产：军粮供应：食品经营。（依法许可及批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2、项目主管部门：揭阳市榕城区发展改革局。根据《中共揭阳市榕城区委 揭阳市榕城区人民政府关于印发〈揭阳市榕城区党政机构改革方案〉的通知》（揭榕委[2011]33号），设立揭阳市榕城区发展和改革局（挂区粮食局牌子），为区人民政府工作部门。

3、揭阳市榕城区财政局应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同揭阳市榕城区发展改革局、揭阳市榕城区储备粮管理有限公司加强专项债券项目对应资产管理。

揭阳市榕城区储备粮管理有限公司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。

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《“南粤粮安工程”建设规划(2016年-2020年)》预测，2020年全省储备粮规模测算需求将增至1432万吨，按2019年统计，全省实际有效储备仓容仅为1075万吨，缺口约400多万吨，按广东省三级储备粮省、市、县总规模，目前省直属粮库总仓容仅为223.8万吨，省储备粮当前仅为1/5，总库存量占比少，总仓容指标偏低，按预测标准不能满足存放省级储备粮要求。

经了解，其中粤东仓容不足现象依然严重。揭阳地理位置优越，是中国唯一一个市区有内海的城市，是广东东南沿海重要港口城市，是中国最早开放的经济特区，粤东地区区域中心城市，“大珠三角”和“泛珠三角”经济圈的重要节点，也是海西经济区重要组成部分。是粤东、赣南、闽西南一带的重要交通枢纽、进出口岸和商品集散地，是厦漳泉三角区(注：即厦门、漳州、泉州沿海经济开放区)、珠三角和海峡西岸经济带的重要连接点，拥有亚大地缘门户的独特区位优势。可直接连接海域，具备良好的运输条件，交通便利，基础设施完备好、粮食物流通道畅通。

榕城区是揭阳市核心城区，常住人口93万，区域内种植食用粮自给率不足10%，项目建设可提升该地区粮食调控能力，是广东省贯彻落实中央深改委会议要求、中央粮食安全战略、粤港

粤港澳大湾区发展规划纲要及粮食安全省长责任制的有力保障措施，有利于华南及粤东周边地区的粮食安全，有利于补齐广东省粮食安全省长责任制工作中的短板，更是实现我区粮食安全的当务之急。

（二）经济效益分析

广东省揭阳市榕城区粮食和物资储备仓库建设项目属于粮食流通基础设施建设项目，粮食流通领域投资项目的经济效益在长期内部能发挥作用。项目建设符合城市国民经济建设发展的需要，是城市经济建设必不可少的基础设施。

（三）社会效益分析

本项目建成后，可实现粮食保管费补贴收入。同时项目的建设有利于农牧业增效，农牧民增收粮油增值，带动整个粮食产业链持续良性发展其经济效益十分显著。

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

根据项目设计方案图纸及说明，设备清单，权威部门发布的有关材料及设备价格信息，国家及当地行政主管部门发布的相关工程建设其他费用取费标准，类似工程指标及有关补充规定进行编制。

2. 项目总投资

建设投资估算 39,760.01 万元，建设投资估算和分期投资详见下表。

表 项目投资估算表（单位：万元）

序号	投资估算项目名称	总金额
1	工程费用	30,831.13
2	工程建设其他费用	4,207.55
3	预备费	2,803.09
4	用地费用	1,918.24
项目总投资		39,760.01

（二）筹措方案

资金筹措方式：项目计划总投资39,760.01万元。计划通过发行政府专项债券融资21,500.00万元，其他资金通过地方财政资金筹集。根据榕城区财政局的安排，建设项目专项收入（保管费补贴收入）作为专项债券还本付息资金来源。

1. 市场化融资资金筹措：无。

2. 地方政府债券资金筹措：项目计划发行政府专项债券21,500.00万元，其中：2022年已发行4,000.00万元，2023年发行4,000.00万元（1月发行2,600.00万元，发行期限20年，发行利率3.19%，利息合计1,658.80 万元；5月发行1,400.00万元，发行期限20年，发行利率3.00%，利息合计840.00 万元），2024年发行4,500.00万元（3月发行1,500.00万元，发行期限20年，

发行利率2.67%，利息合计801.00 万元；5月发行3,000.00万元，发行期限20年，发行利率2.62%，利息合计1,572.00 万元），2025年拟发行9,000.00万元（本次发行1,900.00万元）。

3. 非融资资金筹措：18,260.01万元通过地方财政资金筹集。

表 项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资	已到位 金额	市场 化 融 资 资 金	已到位 金额	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	39,760.01	12,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	18,260.01	0.00	0.00	0.00	1,900.00	12,500.00	7,100.00
2022 年	4,000.00	4,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,000.00	0.00
2023 年	4,000.00	4,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,000.00	0.00
2024 年	4,500.00	4,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,500.00	0.00
2025 年	27,260.01	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	18,260.01	0.00	0.00	0.00	1,900.00	0.00	7,100.00

（三）项目实施安排

具本项目建设地点位于榕城区登岗镇登岗高速口对面，总建设期拟 51 个月，一期建设期 17 个月，计划从 2022 年 8 月开始至 2023 年 12 月；二期建设期 24 个月，计划从 2023 年 4 月开始至 2025 年 3 月；三期建设期 10 个月。目前建设进度如下：

1、完成土地划拨。在市委市政府、区委区政府的高度重视和有关部门直接指导下，项目调整用地选址，2022 年 5 月确定落位于登岗镇。在各职能部门和登岗镇的通力协作下，已完成土地划拨工作，于 9 月 27 日取得《用地规划许可证》。

2、完成前期工作。自确定项目具体用地以来，坚持交叉搭接、挂图作战，同步组织开展各项前期工作，全力以赴赶抢进度，3 个月内完成可行性研究报告变更编制和变更批复、勘察、初步设计及其审查、初步设计概算、施工图设计及其审查、预算等各项前期工作。于 10 月 26 日在揭阳市公共资源交易中心发布第一期工程施工、监理招标公告，将于 11 月 16 日开标。

3、截至 2023 年 12 月底建成项目（一期）二座平房仓和一座成品粮库及配套生产辅助设施，生产管理用房和一站式管理用房各 1 座，完成工程量 100%。并于 2024 年 1 月 19 日通过竣工验收。

（四）债券资金用途

表 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	
39,760.01	12,500	27,260.01	1,900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,100.00	0.00	0.00

四、项目收益与融资平衡情况

项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价以广东省揭阳市榕城区粮食和物资储备仓库建设项目产生的专项收入作为专项债券还本付息资金来源。预测项目单位可获得的收益，对预测期间经济环境等的最佳估计假设为前提编制的，依据明确、测算合理。

（一）项目预期成本收益

1. 项目收入测算

项目的主要任务是完成区（县）级储备粮的保管、轮换，其收入为粮食保管费补贴以及粮食动态储备收入。项目建成达到设计储粮规模年份，年粮食储备量为 8.2 万吨，其中散粮 7.7 万吨，成品粮 0.5 万吨；保管费补贴标准散粮为 210 元/吨，成品粮为 350 元/吨。粮食动态储备量为 10.2 万吨，其中原粮 9 万吨，成品粮 1.2 万吨；动态储备收入原粮为 80

元/吨，成品粮为 150 元/吨。年营业收入为 2,692.00 万元。
 可作为债券偿付本息来源。以下以揭阳市近三年 GDP 增长率
 4.3667%作为债券存续期收入增长率测算基础。

项目专项收入预测表（单位：万元）

年度	收 入 项 目								合计
	粮食保管费补贴				粮食动态储备收入				
	散粮（吨）	保管费	成品粮 （吨）	保管费	原粮（吨）	收入	成品粮(吨)	收入	
2023	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2024	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2025	23,100.00	485.1	1,500.00	52.5	27,000.00	216	3,600.00	54	807.60
2026	46,200.00	970.2	3,000.00	105	54,000.00	432	7,200.00	108	1615.20
2027	77,000.00	1,617.00	5,000.00	175	90,000.00	720	12,000.00	180	2692.00
2028	77,000.00	1,687.61	5,000.00	182.64	90,000.00	751.44	12,000.00	187.86	2809.56
2029	77,000.00	1,761.31	5,000.00	190.62	90,000.00	784.26	12,000.00	196.06	2932.25
2030	77,000.00	1,838.23	5,000.00	198.94	90,000.00	818.51	12,000.00	204.63	3060.30
2031	77,000.00	1,918.50	5,000.00	207.63	90,000.00	854.25	12,000.00	213.56	3193.95
2032	77,000.00	2,002.29	5,000.00	216.70	90,000.00	891.56	12,000.00	222.89	3333.43
2033	77,000.00	2,089.73	5,000.00	226.16	90,000.00	930.49	12,000.00	232.62	3479.00
2034	77,000.00	2,180.98	5,000.00	236.04	90,000.00	971.12	12,000.00	242.78	3630.93
2035	77,000.00	2,276.23	5,000.00	246.34	90,000.00	1,013.53	12,000.00	253.38	3789.49
2036	77,000.00	2,375.63	5,000.00	257.10	90,000.00	1,057.79	12,000.00	264.45	3954.98
2037	77,000.00	2,479.37	5,000.00	268.33	90,000.00	1,103.99	12,000.00	276.00	4127.69
2038	77,000.00	2,587.65	5,000.00	280.05	90,000.00	1,152.20	12,000.00	288.05	4307.95
2039	77,000.00	2,700.65	5,000.00	292.28	90,000.00	1,202.52	12,000.00	300.63	4496.07
2040	77,000.00	2,818.59	5,000.00	305.04	90,000.00	1,255.03	12,000.00	313.76	4692.42
2041	77,000.00	2,941.68	5,000.00	318.36	90,000.00	1,309.84	12,000.00	327.46	4897.34

2042	77,000.00	3,070.14	5,000.00	332.27	90,000.00	1,367.04	12,000.00	341.76	5111.20
2043	77,000.00	3,204.21	5,000.00	346.78	90,000.00	1,426.74	12,000.00	356.68	5334.41
2044	77,000.00	3,344.14	5,000.00	361.92	90,000.00	1,489.04	12,000.00	372.26	5567.36
合计		44,349.24		4,799.70		19,747.34		4,936.84	73,833.12

2. 项目成本及相关税费

据可研报告财务分析预测所示，结合本地现行实际情况，同样以揭阳市近三年 GDP 增长率 4.3667%作为债券存续期成本费用的增长率测算基础。本项目免税，主要发生成本费用情况如下。

年度	费 用 项 目（万元）				合计
	燃料动力	人工费用	修理费	其他费用	
2023	0	0	0	0	0
2024					
2025	12.00	60.00	30.00	75.00	177.00
2026	24.00	120.00	60.00	150.00	354.00
2027	40.00	200.00	100.00	250.00	590.00
2028	41.75	208.73	104.37	260.92	615.76
2029	43.57	217.85	108.92	272.31	642.65
2030	45.47	227.36	113.68	284.20	670.71
2031	47.46	237.29	118.64	296.61	700.00
2032	49.53	247.65	123.83	309.56	730.57
2033	51.69	258.46	129.23	323.08	762.47
2034	53.95	269.75	134.88	337.19	795.77
2035	56.31	281.53	140.77	351.91	830.52
2036	58.76	293.82	146.91	367.28	866.78
2037	61.33	306.65	153.33	383.32	904.63
2038	64.01	320.05	160.02	400.06	944.13

2039	66.80	334.02	167.01	417.53	985.36
2040	69.72	348.61	174.30	435.76	1028.39
2041	72.77	363.83	181.91	454.79	1073.30
2042	75.94	379.72	189.86	474.65	1120.16
2043	79.26	396.30	198.15	495.37	1169.08
2044	82.72	413.60	206.80	517.00	1220.13
合计	1097.05	5485.23	2742.61	6856.53	16181.42

3. 项目损益情况

广东省揭阳市榕城区粮食和物资储备仓库建设项目在债券存续期内预计收入总额为 73,833.12 万元，成本费用总额 16,181.42 万元，实现结余 57,651.70 万元，各年度实现收益情况如下：

单位：万元

年度	收入总额	成本费用总额	每年收益
2023	0	0	0
2024			
2025	807.60	177.00	630.60
2026	1,615.20	354.00	1,261.20
2027	2,692.00	590.00	2,102.00
2028	2,809.56	615.76	2,193.80
2029	2932.25	642.65	2,289.60
2030	3060.30	670.71	2,389.59
2031	3193.95	700.00	2,493.95
2032	3333.43	730.57	2,602.86
2033	3479.00	762.47	2,716.53
2034	3630.93	795.77	2,835.16

2035	3789.49	830.52	2,958.97
2036	3954.98	866.78	3,088.19
2037	4127.69	904.63	3,223.06
2038	4307.95	944.13	3,363.81
2039	4496.07	985.36	3,510.71
2040	4692.42	1028.39	3,664.03
2041	4897.34	1073.30	3,824.04
2042	5111.20	1120.16	3,991.04
2043	5334.41	1169.08	4,165.33
2044	5567.36	1220.13	4,347.23
合计	73,833.12	16,181.42	57,651.70

（二）融资收益平衡情况

1、项目专项债融资成本

（1）广东省揭阳市榕城区粮食和物资储备仓库建设项目 2022 年已发行政府专项债券融资 4,000.00 万元，债券期限二十年，实际发行利率 3.22%，每半年末支付一次利息，第二十年年末偿还本金，应付利息 2,576.00 万元，应付本息合计 6,576.00 万元。2023 年已发行政府专项债券融资 4,000.00 万元（1 月发行 2,600.00 万元，发行期限 20 年，发行利率 3.19%，利息合计 1,658.80 万元；5 月发行 1,400.00 万元，发行期限 20 年，发行利率 3.00%，利息合计 840.00 万元），2024 年已发行政府专项债券融资 4,500.00 万元（3 月发行 1,500.00 万元，发行期限 20 年，发行利率

2.67%，利息合计 801.00 万元；5 月发行 3,000.00 万元，发行期限 20 年，发行利率 2.62%，利息合计 1,572.00 万元）。

（2）广东省揭阳市榕城区粮食和物资储备仓库建设项目 2025 年预计发行政府专项债券融资 9,000.00 万元（其中：本次发行政府专项债券融资 1,900.00 万元），债券期限二十年，假设融资利率 4.05%，每半年末支付一次利息，第二十年年末偿还本金，应还本付息情况如下：

单位：万元

年 度	期初	本期	本期	期末	融资	应付	应付
	本金金额	新增	偿还本金	本金金额	利率	利息	本息合计
2025		9,000.00		9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2026	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2027	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2028	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2029	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2030	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2031	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2032	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2033	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2034	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2035	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2036	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2037	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2038	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2039	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2040	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2041	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50

2042	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2043	9,000.00			9,000.00	4.05%	364.50	364.50
2044	9,000.00		9,000.00		4.05%	364.50	9,364.50
合计		9,000.00	9,000.00			7,290.00	16,290.00

2、融资收益平衡情况

项目专项收益预表（单位：万元）

项 目	广东省揭阳市榕城区粮食和物资储备仓库建设项目
(1) 项目专项收入	73,833.12
(2) 项目专项成本	16,181.42
(3) 项目专项收益	57,651.70
(4) 2022 年-2024 年已发行专项债融资本金	12,500.00
(5) 2022 年-2024 年已发行专项债本息合计	19,947.80
(6) 2025 年发行专项债融资本金	9,000.00
(7) 2025 年发行专项债本息合计	16,290.00
(8) 专项债融资本息合计 (8) = (5) + (7)	36,237.80
(9) 本息覆盖倍数 (9) = (3) / (8)	1.59

（三）总体评价

综上所述，根据资金平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，广东省揭阳市榕城区粮食和物资储备仓库建设项目以 21,500.00 万元政府专项债券发行计划为基础（其中 2022 年已发行 4,000.00 万元，2023 年已发行 4,000.00 万元，2024 年已发行 4,500.00 万元，2025 年拟发行 9,000.00 万元（本次发行 1,900.00 万元），投产后，本项目预计可达到的债券本息资金覆盖率为 1.59 倍，项目收益完全可以覆盖融资

成本，至专项债到期时，期末累计现金结余约为 21,413.90 万元；。如项目假设条件发生变化，本项目发行的专项债券仍可以由政府调整项目资本金比例保障还本付息。本项目不能偿还债券本息的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

广东省揭阳市榕城区粮食和物资储备仓库建设项目拟发行政府专项债券 21,500.00 万元，其中 2022 年已发行 4,000.00 万元，实际发行利率 3.22%；2023 年已发行 4,000.00 万元，（其中：2023 年 1 月发行 2,600.00 万元，发行利率 3.19%，；2023 年 5 月发行 1,400.00 万元，发行利率 3.00%）；2024 年已发行 4,500.00 万元，（其中：2024 年 3 月发行 1,500.00 万元，发行利率 2.67%，；2024 年 5 月发行 3,000.00 万元，发行利率 2.62%）；2025 年拟发行 9,000.00 万元（本次发行 1,900.00 万元），期限二十年，假设融资利率为 4.05%，债券按每半年付息一次，债券到期后一次性偿还本金。

（二）债券资金管理

专项债券资金核算和账户按照国家相关规定管理，其中组合使用专项债券和市场化融资的，应实行分账管理。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，应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。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。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。收入实现与还本付息周期错配时的流动性管理。

（三）职责分工

揭阳市榕城区财政局负责按照专项债务管理规定，组织做好信息披露等工作。负责组织项目专项债券发行工作。负责组织项目专项债券还本付息。组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同主管部门揭阳市榕城区发展改革局、项目单位揭阳市榕城区储备粮管理有限公司加强专项债券项目对应资产管理。

揭阳市榕城区发展改革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。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。及时组织项目单位揭阳市榕城区储备粮管理有限公司将项目形成的资产进行资产登记管理。

揭阳市榕城区储备粮管理有限公司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。项目完成后将项目资产权属确认到揭阳市榕城区储备粮管理有限公司国有资产。

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。

针对上述风险采取控制措施如下：

1. 落实施工规划明确施工责任，确保工程进度按计划如期实施，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，杜绝质量问题影响工程进度；

2. 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，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；

3. 加强资金管理，对债券资金流向做全流程监督，确保债券资金用于项目建设，项目收益及时足额缴入国库并用于偿债本息。

（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优先偿还政府债券本息。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、其他需要说明的事项

无。