

2025年广东省政府专项债券（六期）

靖海古城基础设施配套工程项目

专项债券募投报告

实施单位盖章：惠来县靖海镇人民政府

主管部门盖章：惠来县靖海镇人民政府

县财政局盖章：惠来县财政局

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	2
（三）项目情况	2
（四）项目立项情况或实施情况	3
（五）责任主体	5
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	6
（一）重要性分析	6
（二）经济效益分析	7
（三）社会效益分析	7
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	7
（一）编制依据及投资估算	7
（二）资金筹措方案	9
（三）项目实施安排	11
（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	19
五、专项债券管理	19
（一）债券资金概况	19

(二) 债券资金管理	20
(三) 职责分工	20
六、项目风险控制	21
(一) 潜在风险及控制措施	21
(二) 还款保障措施	22
七、其他需要说明事项	22

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

靖海历史悠久，是一个有千年历史的滨海古镇，靖海军军事建制起，比惠来县政权设置早131年，被称为“未有惠来县，先有靖海城”。入选揭阳市首批历史文化名镇。它地处粤东沿海突出部，东北、东、南三面濒临南海，形似半岛，据航海要冲，地理位置独特，向为海防前哨，屯兵要塞，历来有“东土屏藩”、“惠来锁钥”的美称，自古就是海防重地，具有重要历史文化价值。

靖海镇距离惠城 23.5公里，全镇面积48.88平方公里，海岸线长22公里。镇辖城东、城西共 2 个社区，后王、旧厝、湖、义湖、驿后、葛山、西外、北星、南外、东光、西丰、厚山、前吴、沫港、资深、坂美、大潭、西山、后池、月山、南山共21个行政村。

靖海镇是惠来三大中心镇之一，全镇人口有49284人；2021年全镇工业总产值 73.25 亿元，2022 年上半年全镇工业总产值 33.88 亿元，工业发展态势良好；靖海镇交通便利，已形成由公路、水路2种运输方式构成的交通运输网络，镇区距离深汕高速公路出入口约 8 千米。靖海港是汕头港至汕尾港东西航线的转折点，历来是各类船舶航海必经之道，也是直通港澳航行运输装卸口岸；靖海镇海岸线长 22 千米分靖海港和靖海湾，是惠来县主要渔产区之一，盛产龙虾、鲍鱼、紫菜、石斑，海胆等名贵特产；靖海具有特色人文景观：靖海古城、客鸟尾石笋、石碑山灯塔、海滨度假村、普惠岩等。

惠来县近三年财政经济情况如下：

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地方生产总值(万元)	2,939,500.00	2,862,814.00	41,91,300.00
一般预算收入(万元)	89,572.00	91,725.00	212,769.00
政府性基金收入(万元)	76,905.00	51,148.00	35,877.00
其中：国有土地出让收入	71,120.00	42,526.00	30,655.00
政府性基金支出(万元)	45,083.00	101,553.00	166,969.00
其中：国有土地出让支出	5,658.00	8,289.00	21,792.00

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

（三）项目情况

- 1、项目名称：靖海古城基础设施配套工程
- 2、项目单位：惠来县靖海镇人民政府
- 3、项目建设地区：项目位于广东省惠来县靖海镇中心城区
- 4、建设规模及主要建设内容：

项目位于靖海镇中心城区，依托“靖海古城”等，实施古城区域“三线”、自来水厂、自来水管网扩容全面整治，建设便民服务站50个，智慧停车场停车位300个及充电桩50个，东西南北四条老街古建筑立面恢复性改造，打造独具特色的古城文旅圈；将古城与自然风光有机结合，建设沿西石湖两岸至靖海港（绿洲湾）基础设施配套，

打造沿西石湖的象城水韵滨海休闲示范带及渔村风情一条街；在继续推进建设林则徐靖海禁烟纪念公园，对靖海南炮台（资深炮台）进行升级，打造又一优质旅游资源。

5、项目投资规模及资金筹措

项目估算总投资40,000.00万元，其中工程费34,000.00万元，工程建设其它费用4,000.00万元，预备费2,000.00万元。项目建设所需资金除争取地方政府专项债券资金外，不足部分由县财政统筹解决。

6、项目建设期限

项目建设期为44个月，立项筹措阶段为4个月，建设期40个月。

（四）项目立项情况及实施情况

1. 立项情况

靖海古城基础设施配套工程项目取得惠来县发改局《关于靖海古城基础设施配套工程可行性研究报告的批复》惠发改投审【2022】54号文件批复，同意项目审批、建设。

2. 实施依据

（1）《中华人民共和国建筑法》（中华人民共和国主席令 第 46 号，2019 年修订版）；

（2）《中华人民共和国环境保护法》（中华人民共和国主席令第22 号）（2014 年修订）；

（3）《中华人民共和国节约能源法》（中华人民共和国主

席令第77号，2018年修订）；

（4）《中华人民共和国消防法》（2021年4月29日第十三届全国人民代表大会常务委员会第二十八次会议通过修订）；

（5）《中华人民共和国电力法》（中华人民共和国主席令第24号，2018年修订版）；

（6）《中华人民共和国招标投标法》（中华人民共和国主席令第21号，2017年12月27日修订）；

（7）《中华人民共和国招标投标实施条例》（中华人民共和国国务院令第709号，2019年第三次修订）；

（8）《必须招标的工程项目规定》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令2018年第16号）；

（9）《建设项目环境保护管理条例》（国务院第253号）；

（10）《固定资产投资项目节能审查办法》（国家发改委令2016年第44号）；

（11）《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》；

（12）《广东省实施〈中华人民共和国招标投标法〉办法》（广东省第十届人民代表大会常务委员会公告第3号）。

（13）《揭阳市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》；

（14）《揭阳市城市总体规划（2011-2035年）》；

（15）《揭阳滨海新区“一城两园”总体规划》；

(16) 《揭阳市惠来县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》（惠府(2021)2号）；

(17) 《惠来县土地利用总体规划》（2010-2020年）；

(18) 《惠来县城市总体规划》（2017-2035年）；

(19) 《2021年惠来县国民经济和社会发展统计公报》（2022 年 8 月29 日揭阳市惠来县统计局发布）；

（五）责任主体

1.项目主体

（1）主管部门

本项目主管部门为惠来县靖海镇人民政府，具体信息如下：

名称	惠来县靖海镇人民政府
统一社会信用代码	11445224665001710P
机构地址	广东省揭阳市惠来县靖海镇驿后村
负责人	林坚铃

（2）实施单位

本项目实施单位为惠来县靖海镇人民政府，具体信息如下：

名称	惠来县靖海镇人民政府
统一社会信用代码	11445224665001710P
机构地址	广东省揭阳市惠来县靖海镇驿后村
负责人	林坚铃
赋码机关	惠来县机构编制委员会办公室

颁发日期	2023 年 12 月 21 日
------	------------------

2. 资产归属

该项目总投资 40,000.00 万元,项目资产权属性质为国有资产,具体归属责任主体为惠来县靖海镇人民政府。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上缴财政。同时在发债年限内不会使用该项目资产进行抵押、质押等其他违规行为。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

(一) 项目建设必要性

靖海经千百年历史沧桑,城中保留有核心的古建筑群,居住用地占据了绝大多数,都是以民居的形式存在,古城三线设施混杂布局。古城内建筑是靖海镇风貌的核心代表之一,古城周边及内部混乱的城市风貌严重影响了古城价值的体现。靖海镇环境优美,海水环绕,独特的自然景观和丰富的人文旅游资源使靖海镇成为旅游目的地。近年来,随着旅游业的发展,古城成为靖海镇旅游业发展的重要资源。项目的建设有利于挖掘、整理、保护靖海古城文化,从而带动靖海镇综合水平的提高。不仅可提升旅游的档次和品位,推动靖海镇旅游业的发展,而且还可为县域经济创造新的经济增长点,提高当地人民群众生活水平,促进靖海镇社会经济的协调发展。

（二）经济效益分析

以靖海古城基础设施配套工程项目建成后特色古城观光收入、象城水韵滨海休闲场所入场收入、渔村风情一条街经营收入、停车位收费收入、新能源汽车充电费收入、广告位出租收入、便民服务摊位出租收入等作为专项债券还本付息资金来源。

（三）社会效益分析

为挖掘、整理、保护靖海镇古城文化，促进靖海镇社会经济的协调发展；改善惠来县靖海镇的村容村貌，优化投资环境；完善乡镇基础设施，推动区域开发；改善生态环境，提高人居质量；增加就业岗位，增进就业水平；改善地方公共文化设施，促进人们文化素质提高。

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

（一）投资估算

1、评价办法

依据国家发改委和建设部联合发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）的规定，参照《投资项目可行性研究指南（试用版）》（中国电力出版社 2002 年出版）并根据企业会计准则、其他有关经济及税务法规和项目实际需要进行评价。

2、编制依据及原则

项目投资预算的编制主要依据国家关于可行性研究投资预算编制办法等文件的要求和深度进行，同时参考揭阳市及广东省

建筑工程综合定额，揭阳市建设工程技术经济指标、建设工程材料指导价格，以及同类工程的造价分析计算。投资预算中的有关税费根据国家现行有关规定进行取值。采用人民币为估算币值，投资估算编制依据包括以下几个方面：

- (1) 《投资项目可行性研究指南》（计办投资[2002]15 号）；
- (2) 《建设工程工程量清单计价规范》（GB 50500-2013）；
- (3) 《广东省建设工程造价管理规定》（广东省人民政府令第 205 号）；
- (4) 《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额（2018）》；
- (5) 《广东省通用安装工程综合定额（2018）》；
- (6) 《广东省安装工程综合定额（2018）》；
- (7) 《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- (8) 《项目决策分析与评价》（注册咨询工程师教材）；
- (9) 《投资项目经济咨询评估指南》。
- (10) 其它资料。

3、估算金额

投资估算范围包括：建安工程费用、工程建设其他费用、预备费等。项目估算总投资 40,000.00 万元，其中工程费用 34,000.00 万元、工程建设其他费用 4,000.00 万元、预备费 2,000.00 万元。

项目投资估算表（单位：万元）

序号	工程名称	金额（万元）
----	------	--------

序号	工程名称	金额（万元）
1	工程费用	34,000.00
2	工程建设其他费用	4,000.00
3	预备费	2,000.00
合计		40,000.00

（二）筹措方案

项目估算总投资 40,000.00 万元，项目建设所需资金地方政府专项债券 32,000.00 万元，余 8,000.00 万元由县财政统筹解决。其中：地方政府专项债券融资 32,000.00 万元占 80%，地方财政性资金 8,000.00 万元占 20%。

1、市场化融资资金筹措：无。

2、地方政府债券资金筹措：本项目计划安排专项债券资金 32,000.00 万元。截至 2024 年累计已发行 3,000.00 万元，其中：2023 年发行广东省政府专项债券 2,000.00 万元；2024 年发行广东省政府专项债券（三十七期）1,000.00 万元。计划于 2025 年发行广东省政府专项债券 7,300.00 万元，在 2025 年 1 月份发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）2,500.00 万元，期限 20 年，预计利率 4.05%。每半年付息一次，到期一次性还本。其余 21,700.00 万元于以后年度发行。

3、非融资资金筹措：

非融资资金筹措 8,000.00 万元，占项目总投资的 20.00%，作为项目资本金。财政性资金比例符合国发〔2015〕51 号文及国

发〔2019〕26号文的要求，均已经落实来源于地方财政预算资金，地方财政部门根据项目建设进度计划，逐步统筹安排到位。本项目资金筹措情况如下表所示

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	40000	3000					8000				2500	3000	26500
2023年	2000	2000										2000	
2024年	1000	1000										1000	
2025年	7300										2500		4800
2026年	29700						8000						21700

（三）项目实施安排

靖海古城基础设施配套工程项目已经取得立项批复，正进行施工阶段。预计 2026 年 12 月完成竣工投入使用。项目运营期自 2027 年至 2046 年共 20 年。

（四）债券资金用途

本次发行政府专项债券资金将全部用于靖海古城基础设施配套工程项目进度款，用款计划如下：

项目用款计划表（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	
40000.00	3000	3000	3000	2000	2000	2300	2300			29700

四、项目收益与融资平衡情况

（一）项目预期成本收益

在项目单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价以靖海古城基础设施配套工程项目建成后特色古城观光收入、象城水韵滨海休闲场所入场收入、渔村风情一条街经营收入、停车位收费收入、新能源汽车充电费收入、广告位出租收入、便民服务摊位出租收入等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。

1. 项目收入测算

靖海古城基础设施配套工程项目建成后，项目产生收益主要是以上所列收入。按照可研报告每年测算收入，情况如下：特色古城观光收入、象城水韵滨海休闲场所入场收入、渔村风情一条街经营收入、停车位收费收入、新能源汽车充电费收入、广告位

出租收入、便民服务摊位出租收入等作为专项债券还本付息资金来源。

单位：万元

收入类型	年收入
特色古城经营收入	838.00
象城水韵滨海休闲场所经营收入	938.00
渔村风情一条街经营收入	933.00
停车位及充电桩收入	850.00
广告位出租收入	542.00
便民服务摊位出租收入	670.00
合计	4,771.00

券存续期内每年收入情况如下：

年份	收入(万元)	合计（万元）
第1年	0.00	0.00
第2年	0.00	0.00
第3年	0.00	0.00
第4年	0.00	0.00
第5年	4,771.00	4,771.00
第6年	4,771.00	4,771.00
第7年	4,771.00	4,771.00
第8年	4,771.00	4,771.00
第9年	4,771.00	4,771.00
第10年	4,771.00	4,771.00
第11年	4,771.00	4,771.00
第12年	4,771.00	4,771.00
第13年	4,771.00	4,771.00

第 14 年	4,771.00	4,771.00
第 15 年	4,771.00	4,771.00
第 16 年	4,771.00	4,771.00
第 17 年	4,771.00	4,771.00
第 18 年	4,771.00	4,771.00
第 19 年	4,771.00	4,771.00
第 20 年	4,771.00	4,771.00
第 21 年	4,771.00	4,771.00
第 22 年	4,771.00	4,771.00
第 23 年	4,771.00	4,771.00
合计	90,649.00	90,649.00

2. 营运成本测算

根据可研报告，按各收入项目预计每年运营费用明细如下：

单位：万元

收入类型	年收入	维护费率	年运营维护费
特色古城经营收入	838.00	2.00%	16.76
象城水韵滨海休闲场所经营收入	938.00	2.00%	18.76
渔村风情一条街经营收入	933.00	1.00%	9.33
停车位及充电桩收入	850.00	4.00%	34.00
广告位出租收入	542.00	2.00%	10.84
便民服务摊位出租收入	670.00	2.00%	13.40
合计	4,771.00		103.09

则债券存续期内运营费用情况如下：

年份	运营费用(万元)	合计（万元）
第 1 年	0.00	0.00

第 2 年	0.00	0.00
第 3 年	0.00	0.00
第 4 年	0.00	0.00
第 5 年	103.09	103.09
第 6 年	103.09	103.09
第 7 年	103.09	103.09
第 8 年	103.09	103.09
第 9 年	103.09	103.09
第 10 年	103.09	103.09
第 11 年	103.09	103.09
第 12 年	103.09	103.09
第 13 年	103.09	103.09
第 14 年	103.09	103.09
第 15 年	103.09	103.09
第 16 年	103.09	103.09
第 17 年	103.09	103.09
第 18 年	103.09	103.09
第 19 年	103.09	103.09
第 20 年	103.09	103.09
第 21 年	103.09	103.09
第 22 年	103.09	103.09
第 23 年	103.09	103.09
合计	1,958.71	1,958.71

3. 项目专项收益情况如下表：（单位：万元）

年份	收入(万元)	运营费用(万元)	收益合计（万元）
第 1 年	0.00	0.00	0.00
第 2 年	0.00	0.00	0.00

第 3 年	0.00	0.00	0.00
第 4 年	0.00	0.00	0.00
第 5 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 6 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 7 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 8 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 9 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 10 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 11 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 12 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 13 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 14 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 15 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 16 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 17 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 18 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 19 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 20 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 21 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 22 年	4,771.00	103.09	4,667.91
第 23 年	4,771.00	103.09	4,667.91
合计	90,649.00	1,958.71	88,690.29

（二）融资收益平衡情况

靖海古城基础设施配套工程项目建成后，专项收入为 90,649.00 万元；用于资金平衡相关收益 88,690.29 万元。

1. 本项目计划安排专项债券资金 32,000.00 万元。截至 2024 年累计已发行 3,000.00 万元，其中：2023 年发行广东省政府专项债券

2,000.00 万元,2024 年发行广东省政府专项债券（三十七期）

1,000.00 万元，期限 20 年，利率 4.05%。计划于 2025 年发行广东省政府专项债券 7,300.00 万元，在 2025 年 1 月份发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）2,500.00 万元，期限 20 年，预计利率 4.05%。每半年付息一次，到期一次性还本。其余 21,700.00 万元于以后年度发行。应还本付息情况如下：

政府债券融资本金利息表 （单位：万元）

年度	期初本金 金额	本期新增	本期还本	期末本金 余额	利率	应付利息	应付本息 合计
第 1 年		2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第 2 年	2,000.00	1,000.00		3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第 3 年	3,000.00	7,300.00		10,300.00	4.05%	417.15	417.15
第 4 年	10,300.00	21,700.00		32,000.00	4.05%	1,296.00	1,296.00
第 5 年	32,000.00			32,000.00	4.05%	1,296.00	1,296.00
第 6 年	32,000.00			32,000.00	4.05%	1,296.00	1,296.00
第 7 年	32,000.00			32,000.00	4.05%	1,296.00	1,296.00
第 8 年	32,000.00			32,000.00	4.05%	1,296.00	1,296.00
第 9 年	32,000.00			32,000.00	4.05%	1,296.00	1,296.00
第 10 年	32,000.00			32,000.00	4.05%	1,296.00	1,296.00
第 11 年	32,000.00			32,000.00	4.05%	1,296.00	1,296.00
第 12 年	32,000.00			32,000.00	4.05%	1,296.00	1,296.00
第 13 年	32,000.00			32,000.00	4.05%	1,296.00	1,296.00
第 14 年	32,000.00			32,000.00	4.05%	1,296.00	1,296.00
第 15 年	32,000.00			32,000.00	4.05%	1,296.00	1,296.00
第 16 年	32,000.00			32,000.00	4.05%	1,296.00	1,296.00
第 17 年	32,000.00			32,000.00	4.05%	1,296.00	1,296.00

第 18 年	32,000.00			32,000.00	4.05%	1,296.00	1,296.00
第 19 年	32,000.00			32,000.00	4.05%	1,296.00	1,296.00
第 20 年	32,000.00		2,000.00	30,000.00	4.05%	1,296.00	3,296.00
第 21 年	30,000.00		1,000.00	29,000.00	4.05%	1,215.00	2,215.00
第 22 年	29,000.00		7,300.00	21,700.00	4.05%	1,174.50	8,474.50
第 23 年	21,700.00		21,700.00	0.00	4.05%	878.85	22,578.85
合计		32,000.00	32,000.00			25,920.00	57,920.00

2. 本项目在债券存续期各年度现金流量情况如下：（单位：万元）

年份	收入	运营费用	应付本息合计	现金净流量
第 1 年	0.00	0.00	81.00	-81.00
第 2 年	0.00	0.00	121.50	-121.50
第 3 年	0.00	0.00	417.15	-417.15
第 4 年	0.00	0.00	1,296.00	-1,296.00
第 5 年	4,771.00	103.09	1,296.00	3,371.91
第 6 年	4,771.00	103.09	1,296.00	3,371.91
第 7 年	4,771.00	103.09	1,296.00	3,371.91
第 8 年	4,771.00	103.09	1,296.00	3,371.91
第 9 年	4,771.00	103.09	1,296.00	3,371.91
第 10 年	4,771.00	103.09	1,296.00	3,371.91
第 11 年	4,771.00	103.09	1,296.00	3,371.91
第 12 年	4,771.00	103.09	1,296.00	3,371.91
第 13 年	4,771.00	103.09	1,296.00	3,371.91
第 14 年	4,771.00	103.09	1,296.00	3,371.91
第 15 年	4,771.00	103.09	1,296.00	3,371.91
第 16 年	4,771.00	103.09	1,296.00	3,371.91
第 17 年	4,771.00	103.09	1,296.00	3,371.91
第 18 年	4,771.00	103.09	1,296.00	3,371.91

第 19 年	4,771.00	103.09	1,296.00	3,371.91
第 20 年	4,771.00	103.09	3,296.00	1,371.91
第 21 年	4,771.00	103.09	2,215.00	2,452.91
第 22 年	4,771.00	103.09	8,474.50	-3,806.59
第 23 年	4,771.00	103.09	22,578.85	-17,910.94
合计	90,649.00	1,958.71	57,920.00	30,770.29

3. 对收益在不确定性条件下的预测：

(1) 债券存续期内项目收益覆盖债券本息情况如下：

单位：万元

项 目	靖海古城基础设施配套工程
(1) 项目专项收入	90,649.00
(2) 项目专项成本	1,958.71
(3) 项目专项收益	88,690.29
(4) 发行的专项债融资本金	32,000.00
(5) 发行的专项债融资利息	25,920.00
(6) 债券本息	57,920.00
(7) 本息覆盖倍数 (7) = (3) / (6)	1.53

(2) 考虑以债券存续期内收入和成本费用为90%和80%的情况下
计算如下表：（单位：万元）

项 目	靖海古城基础设施配套工程		
	100.00%	90.00%	80.00%
(1) 项目专项收入	90,649.00	81,584.10	72,519.20
(2) 项目专项成本	1,958.71	1,762.84	1,566.97
(3) 项目专项收益	88,690.29	79,821.26	70,952.23

(4) 发行的专项债融资本金	32,000.00	32,000.00	32,000.00
(5) 发行的专项债融资利息	25,920.00	25,920.00	25,920.00
(6) 债券本息	57,920.00	57,920.00	57,920.00
(7) 本息覆盖倍数 (7) = (3) / (6)	1.53	1.38	1.23

(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,靖海古城基础设施配套工程以3.2亿元债券发行计划为基础;项目建成后,本项目预计可达到的债券本息资金覆盖率为1.53倍,当收入和成本费用均为80%的情况下,债券本息资金覆盖率为1.23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3.08亿元。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。

五、专项债券管理

(一) 债券资金概况

靖海古城基础设施配套工程拟发行政府专项债券 32,000.00 万元,已于 2023 年发行广东省政府专项债券 2,000.00 万元,2024 年发行广东省政府专项债券(三十七期) 1,000.00 万元。计划于 2025 年发行广东省政府专项债券 7,300.00 万元,其中在 2025 年 1 月份发行 2025 年广东省政府专项债券(六期) 2,500.00 万元,期限 20 年,预计利率 4.05%。每半年付息一次,到期一次性还本。其余 21,700.00 万元于以后年度发行。

（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

惠来县财政局负责按照专项债务管理规定，组织做好信息披露等工作。负责组织项目专项债券发行工作。负责组织项目专项债券还本付息。组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同主管部门惠来县靖海镇人民政府、项目单位惠来县靖海镇人民政府加强专项债券项目对应资产管理。

惠来县靖海镇人民政府负责组织制定专项债券项目融资平衡方案，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。及时组织项目单位惠来县靖海镇人民政府将项目形成的资产进行资产登记管理。

惠来县靖海镇人民政府负责按照债券发行组织等统一安排，研究制定专项债券项目融资平衡方案，及时提供项目专项债券发行和信息披露有关项目信息。负责项目建设、运营管理，规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。负责分析预测发行项目专项债券对应项目风险并提出应对措施。负责落实债券还本付息资金来源，按时足额缴交项目对应的政府性基金预算收入和专项收入。及时将项目形成的资产进行国有资产登记管理。

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。

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理预案的通知》（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，及时逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金。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（<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。