

2025年广东省政府专项债券（六期）

惠来县体育中心建设项目

专项债券募投报告

实施单位：惠来县文化广电旅游体育局



主管部门：惠来县文化广电旅游体育局

县财政局：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	3
（四）项目立项文件或实施依据	4
（五）责任主体	4
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	8
（一）编制依据及投资估算	8
（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	12
（一）项目预期成本收益	12
（二）融资收益平衡情况	16
（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

惠来县，广东省揭阳市辖县。位于广东省东南沿海、潮汕地区南部；东临汕头市潮南区，西接汕尾市陆丰，北邻普宁，南濒南海，全县陆地面积 1253 平方千米；截至 2020 年 6 月，惠来县共辖 14 个镇。根据第七次人口普查结果，截至 2020 年 11 月 1 日零时，惠来县常住人口为 1040779 人。

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
一般公共预算收入(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

为充分发挥中央预算内投资的引导和撬动作用，推动构建更高水平的全民健身公共服务体系，加快体育强国建设，根据国家发展改革委、体育总局联合印发《“十四五”时期全民健身设施补短板工程实施方案》（以下简称《实施方案》）。

《实施方案》提出，到 2025 年，全国人均体育场地面积达到 2.6 平方米以上，每万人拥有足球场地数量达到 0.9 块以上，全民健身场地设施更加公平可及，户外运动公共服务设施逐步完善，形成供给丰富、布局合理、功能完善的健身设施网络，群众“健身去哪儿”的问题逐步得到解决。《实施方案》聚焦群众身边的健身设施，坚持绿色、低碳、实用的建设理念。“十四五”时期，中央预算内投资重点支持体育公园、公共体育场、社会足球场、健身步道、户外运动公共服务设施等 6 类项目建设。其中，公共体育场、社会足球场为延续“十三五”的支持方向，体育公园、健身步道、户外运动公共服务设施为“十四五”新增支持方向。

揭阳文化广电旅游体育产业发展要素资源相对薄弱是一个较长期的系统性课题。未来在要素资源整合、产业跨界融合、市场建构拓展、政策措施创新、产业人才队伍、体制机制改革等方面，需要下足力气推进重大突破，才能形成产业突破性发展的条件。体育公共服务设施配套欠缺也是惠来发展短板之一。惠来县建设起步不久，在体育公共服务设施配套不齐。受土地性质影响，基本农田、水田占地面积较大，建设用地相对较少。

为全面贯彻落实中共中央、国务院《关于进一步加强新时期体育工作意见》，《揭阳市粤东新城产业发展规划》（2021-2025年），认真实施《全民健身计划纲要》，加强体育场地基础设施建设，县委、县政府立足长远，决心大力推动体育设施的建设及发展，进而增强人民体质、提高人民的健康水平，而且能够培养人们健康合理的生活方式，创造文明和谐的社会环境，对于发展社会经济构建和谐社会具有重要意义。

（三）项目情况

1、项目概况

项目名称：惠来县体育中心建设项目

2、项目单位：惠来县文化广电旅游体育局

3、项目建设地区：惠来县惠城镇粤东新城管委会东南侧，盐岭河与东陇文化广场之间。

4、建设规模及主要建设内容：

建设体育馆1个、游泳馆1个、体育场1个及其他文化设施，项目占地面积约140亩。建设可开展篮球、羽毛球、乒乓球等项目综合体育馆，以及象棋室、健身操室、器械健身室等；室外健身场地配套400米标准田径场、11人制、7人制足球场等。同时配套便民服务点120间以上、停车场4个共约2000个停车位，配套400个充电桩、大小广告牌约400个等体育附属设施。

5、项目建设期限：本项目实施周期为26个月，计划于2024年5月开工，于2026年上半年工程竣工验收并投入使用。

（四）项目立项文件或实施依据

惠来县体育中心建设项目取得惠来县发展和改革局《关于惠来县体育中心建设项目可行性研究报告的批复》（惠发改投审【2022】53号）、《关于惠来县体育中心建设项目建设内容和规模变更的复函》（惠发改投审【2022】77号）。

（五）项目主体

1.项目主体

（1）主管部门

本项目主管部门为惠来县文化广电旅游体育局，具体信息如下：

名称	惠来县文化广电旅游体育局
统一社会信用代码	11445224MB2D0789XE
机构地址	广东省揭阳市惠来县惠城镇惠东路 98 号
负责人	林轶伦

（2）实施主体

本项目实施主体为惠来县文化广电旅游体育局，具体信息如下：

名称	惠来县文化广电旅游体育局
统一社会信用代码	11445224MB2D0789XE
机构地址	广东省揭阳市惠来县惠城镇惠东路 98 号
负责人	林轶伦
赋码机关	中共惠来县编制委员会办公室
颁发日期	2019 年 4 月 26 日

2. 资产归属

该项目总投资 63,000.00 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文化广电旅游体育局。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）重要性分析

为贯彻落实党中央、国务院决策部署，推动实施健康中国和全民健身国家战略，构建更高水平的全民健身公共服务体系。重点支持建设了一批群众身边的健身场地，对于推进体育强国建设，不断满足人民群众日益增长的体育健身需求，促进体育消费，推动体育产业高质量发展具有积极作用。随着社会和经济的发展及国家三胎政策的放宽，惠来县未来人口持续增长，对体育建设需求日益增加。

惠来体育中心的建设，正是人民幸福感提升的重要表现。对构建起配置更合理、使用更便民、管理更高效的场地设施网络，赛事活动更加丰富多彩，体育组织更加规范健全，科学健身更加普及，实现揭阳体育强市、健康揭阳全民健身发展新格局，提升人民幸福感的重要工程。

综上所述，无论从国家战略及揭阳总体规划建设要求，还是对粤东新城经济社会发展、形象建立与基础发展平台建设的需求

层面来说，项目的建设是势在必行的，对加快现代城市化进程具有很大的推进作用。

（二）经济效益分析

由于本项目为具有一定收益的公益性项目，收入来源主要通过建成后便民服务点出租收入、区域内停车位及充电桩收入、广告牌出租等收入作为专项债券还本付息资金来源。

本项目土地已收储，项目实施便利，建设效率高；项目将带动人流、物流、资金、促进粤东新城招商引资，联动发展；项目毗邻高铁站，为后期对外商业运营创造条件；项目建设将是城市的新地标，展现城市发展的新面貌。

本项目建设符合党和政府“建设和谐社会”的总体战略发展目标的要求，符合全国代表大会提出的提高全民健身的奋斗目标，体育事业作为国家必须的保障体系，在和谐社会的建设工作中尤为重要。项目将充分发挥揭阳市的体育资源优势，是惠及人民的举措。

（三）社会效益分析

1、体育事业的发展：

该项目建成后，对全面提升惠来县体育事业发展水平提供可靠的保证，极大完善当地的基础设施建设，带动周边地区体育文明建设，促进社会稳定，进一步加快城市化水平的发展进程。从长远发展的眼光看，能够推进体校建设，为社会输送更多的体育

人才。有利于进一步提升惠来的城市竞争力，拓展发展空间，发挥惠来的带动作用，优化城市总体布局。

2、对社会的影响：

该项目建成后，将填补惠来县体育设施的短板，响应《揭阳市文化旅游体育发展改革“十四五”规划》的要求，开展全民健身运动、加强公共体育设施建设；体育中心的修建将填补惠来县一直以来没有综合性体育中心、公共人防工程的空白，使惠来县体育事业硬件建设上取得一个成果，优化了体育运动环境，必将吸引更多的人群参与到体育锻炼中。

开发建设，一方面符合“一城两园”规划要求，是粤东新城发展需要；可实现新城和老城共建共享，提高粤东新城先行启动开发建设成熟度，带动区域加快发展，为建设活力古城滨海新城产业强市注入强大动力彻底解决惠来县体育活动场地不足，以及缺少大型室外运动场的问题。同时，该项目的建成，也能够带动周边地区体育文明建设，促进社会稳定，进一步加快城市化水平的发展进程。

惠来县体育中心项目的建设，将极大地丰富惠来旅游文化内涵，加快惠来城市建设的步伐，惠来县体育中心作为惠来的标志性建筑，将成为惠来城市对外展示文化内涵的重要窗口。

惠来县体育中心项目建成后，为集中组织开展民族民间传统体育、竞技体育、群众体育提供了可靠的保障，对增强人民体魄、弘扬传统民族体育精神起到重要作用。项目区域交通便利，周边

临近 G238 国道和汕汕高速铁路，道路交通系统通达性强，能够便于人员疏散。

综上所述，该项目的建设可以创造良好的社会效益，对于惠来县体育事业提供可靠的保证，并提供了具有人防工程功能的场所及丰富多样的体育运动空间，陶冶了市民的情操，净化了人们的心灵，提高了市民身体素质。也对于促进当地经济、文化的发展、提高教育水平、促进社会和谐，提升城市竞争力都有着极其重要的作用。

因此，惠来县体育中心建设项目社会效益十分显著。

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

（一）投资估算

1、编制范围

本项目投资估算编制范围为惠来县体育中心建设项目的工程费用以及项目建设所发生的其他费用。

2、编制依据

（1）根据项目可行性研究报告批复文件、项目设计文件；

（2）建设部《市政工程投资估算编制办法》（建标[2007]164号）；中国建设工程造价管理协会《建设项目总投资组成及其他费用规定》；

（3）国家计委《关于工程建设其他项目划分暂行规定》、《关于改进建筑安装工程费用项目划分的若干规定》；

(4) 《广东省人民政府办公厅关于印发广东省建设用地审查报批办法的通知》（粤府办[2019]11 号）；

(5) 参照《财政部关于印发〈基本建设项目建设成本管理规定的通知〉（财建[2016]504 号）；

(6) 中华人民共和国国家标准《市政工程工程量清单计价规范（GB50857-2013）及相关配套文件；

(7) 当地现行取费等有关规定；

(8) 国家规定的相关法律、法规等；

(9) 委托单位提供的其它资料；

(10) 《“十四五”时期全民健身设施补短板工程实施方案》的通知（粤发改社会函〔2021〕976 号）。

2、估算金额

本项目总投资 63,000.00 万元。其中：工程费 50,400.00 万元，工程建设其他费用 7,560.00 万元，预备费 5,040.00 万元。

（二）筹措方案

项目估算总投资 63,000.00 万元，其中：计划安排发行专项债券 50,000.00 万元，占项目估算总投资 79.37%。其他资金 13,000.00 万元，占项目估算总投资 20.63%。

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 50,000.00 万元。已于 2024 年广东省政府专项债券（三十七期）发行 400.00 万元。计划于 2025 年政府专项债券发行 11,000.00 万元，其中于 2025 年 1 月份发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）600.00 万元，期限 20 年，预计利率 4.05%，每半年付息一次，第 20 年年末还本。其余 38,600.00 万元已以后年度发行。

3、非融资资金筹措：

非融资资金筹措 13,000.00 万元，占项目总投资的 20.63%，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	63000	400					13000				600	400	49000
2024 年	400	400										400	
2025	11000										600		10400
2026 年	51600						13000						38600

（三）项目实施安排

惠来县体育中心建设项目，项目已经取得惠来县发展和改革局《关于惠来县体育中心建设项目可行性研究报告的批复》（惠发改投审【2022】53号）、《关于惠来县体育中心建设项目建设内容和规模变更的复函》（惠发改投审【2022】77号）立项批复，按照建设项目建设前期工作进度，下一步将开展建设项目水土保持方案编制，施工图设计，施工全过程第三方造价控制，全过程桩基、基坑检测，施工全过程材料检测，雷电（气象）报告编制，白蚁防治方案编制，预算编制、施工招标等工作，预计2026年上半年完成竣工投入使用。

（四）债券资金用途

本次发行债券资金将全部用于惠来县体育中心建设项目进度款。

项目用款计划表（单位：万元）

项目总投资	前期经费支出金额	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	
63000	400	0	0	1000	1000	5000	5000	5000	5000	51600

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，

本次评价以惠来县体育中心建设项目建成后便民服务点出租收入、区域内停车位及充电桩收入、广告牌出租等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。

1. 项目收入测算

惠来县体育中心建设项目建成后，项目产生收益主要是出租收入。根据分析，项目充分利用便民服务点出租收入、区域内停车位及充电桩出租、广告牌出租等收入。经测算，项目建成后，设置停车位 2000 个，每个停车位年收入 1.90 万元，预计累计出租停车位收入 74,100.00 万元；充电桩 400 个，每个充电桩每年收入 2.50 万元，预计累计出租充电桩收入 19,500.00 万元；广告牌 400 个，每个广告牌每年收入 3.50 万元，预计累计出租广告牌收入 27,300.00 万元；便民服务点 120 个，每个便民服务点每年收入 35.00 万元，预计累计出租便民服务点收入 81,900.00 万元。项目债券存续期内经营收入为 202,800.00 万元，各年收入明细如下表：

项目收入情况表 （单位：万元）

年 度	便民服务点	广告牌	停车位	充电桩	合计
第 1 年	0	0	0	0	0
第 2 年	0	0	0	0	0
第 3 年	2,100.00	700.00	1,900.00	500.00	5,200.00
第 4 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 5 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 6 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 7 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00

第 8 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 9 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 10 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 11 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 12 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 13 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 14 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 15 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 16 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 17 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 18 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 19 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 20 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 21 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
第 22 年	4,200.00	1,400.00	3,800.00	1000.00	10,400.00
合计	81,900.00	27,300.00	74,100.00	19,500.00	202,800.00

2、经营支出主要为维护费支出 39,000.00 万元，其中：便民服务点的支出费用按年经营收入的 25%计算，每个便民服务点每年支出费用 8.75 万元，预计累计支出费用 20,475.00 万元；广告牌维护费按年经营收入的 20%计算，每个广告牌每年支出费用 0.7 万元，预计累计支出费用 5460.00 万元；停车位维护费按年经营收入的 15%计算，每个停车位年支出费用 0.29 万元，预计累计支出费用 11,115.00 万元；充电桩的维护费按年经营收入的 10%计算，每个充电桩每年支出费用 0.25 万元，预计累计支出费用 1950.00 万元。各年明细如下：

项目成本情况表 （单位：万元）

年 度	便民服务费	广告牌维护费	停车位维护费	充电桩维护费	合计
第 1 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第 2 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第 3 年	525.00	140.00	285.00	50.00	1,000.00
第 4 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 5 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 6 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 7 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 8 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 9 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 10 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 11 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 12 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 13 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 14 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 15 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 16 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 17 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 18 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 19 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 20 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 21 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
第 22 年	1,050.00	280.00	570.00	100.00	2,000.00
合计	20,475.00	5,460.00	11,115.00	1,950.00	39,000.00

3. 项目专项收益情况如下表：

单位：万元

年 度	经营收入	运营成本	结余留存
第 1 年	0	0	0
第 2 年	0	0	0

第 3 年	5,200.00	1,000.00	4,200.00
第 4 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 5 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 6 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 7 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 8 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 9 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 10 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 11 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 12 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 13 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 14 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 15 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 16 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 17 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 18 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 19 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 20 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 21 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
第 22 年	10,400.00	2,000.00	8,400.00
合计	202,800.00	39,000.00	163,800.00

（二）融资收益平衡情况

惠来县体育中心建设项目建成后，在债券存续期内收入为 202,800.00 万元，运营成本总额为 39,000.00 万元，可用于资金平衡相关收益 163,800.00 万元。

1、惠来县体育中心建设项目申请政府专项债券融资 50,000.00 万元，已于 2024 年广东省政府专项债券（三十七期）发行 400.00 万元，计划于 2025 年政府专项债券发行 11,000.00 万元，于 2025 年 1 月份发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）600.00 万元，期限 20 年，预计利率 4.05%，每半年付息一次，第 20 年年末还本。其余 38,600.00 万元已以后年度发行。在债券存续期内还本付息共 90,500.00 万元。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	本期融资利率	应付利息	应付本息合计
第 1 年		400.00		400.00	4.05%	16.20	16.20
第 2 年	400.00	11,000.00		11,400.00	4.05%	461.70	461.70
第 3 年	11,400.00	38,600.00		50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00
第 4 年	50,000.00			50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00
第 5 年	50,000.00			50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00
第 6 年	50,000.00			50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00
第 7 年	50,000.00			50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00
第 8 年	50,000.00			50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00
第 9 年	50,000.00			50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00
第 10 年	50,000.00			50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00
第 11 年	50,000.00			50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00
第 12 年	50,000.00			50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00
第 13 年	50,000.00			50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00
第 14 年	50,000.00			50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00
第 15 年	50,000.00			50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00
第 16 年	50,000.00			50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00
第 17 年	50,000.00			50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00

第 18 年	50,000.00			50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00
第 19 年	50,000.00			50,000.00	4.05%	2,025.00	2,025.00
第 20 年	50,000.00		400.00	49,600.00	4.05%	2,025.00	2,425.00
第 21 年	49,600.00		11,000.00	38,600.00	4.05%	2,008.80	13,008.80
第 22 年	38,600.00		38,600.00	0.00	4.05%	1,563.30	40,163.30
合计		50,000.00	50,000.00			40,500.00	90,500.00

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 度	经营收入	运营成本	债券还本付息	各年度现金流量情况
第 1 年	0	0	16.20	-16.20
第 2 年	0	0	461.70	-461.70
第 3 年	5,200.00	1,000.00	2,025.00	2,175.00
第 4 年	10,400.00	2,000.00	2,025.00	6,375.00
第 5 年	10,400.00	2,000.00	2,025.00	6,375.00
第 6 年	10,400.00	2,000.00	2,025.00	6,375.00
第 7 年	10,400.00	2,000.00	2,025.00	6,375.00
第 8 年	10,400.00	2,000.00	2,025.00	6,375.00
第 9 年	10,400.00	2,000.00	2,025.00	6,375.00
第 10 年	10,400.00	2,000.00	2,025.00	6,375.00
第 11 年	10,400.00	2,000.00	2,025.00	6,375.00
第 12 年	10,400.00	2,000.00	2,025.00	6,375.00
第 13 年	10,400.00	2,000.00	2,025.00	6,375.00
第 14 年	10,400.00	2,000.00	2,025.00	6,375.00
第 15 年	10,400.00	2,000.00	2,025.00	6,375.00
第 16 年	10,400.00	2,000.00	2,025.00	6,375.00
第 17 年	10,400.00	2,000.00	2,025.00	6,375.00

第 18 年	10,400.00	2,000.00	2,025.00	6,375.00
第 19 年	10,400.00	2,000.00	2,025.00	6,375.00
第 20 年	10,400.00	2,000.00	2,425.00	5,975.00
第 21 年	10,400.00	2,000.00	13,008.80	-4,608.80
第 22 年	10,400.00	2,000.00	40,163.30	-31,763.30
合计	202,800.00	39,000.00	90,500.00	73,300.00

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	惠来县体育中心建设项目项目
(1) 项目专项收入	202,800.00
(2) 项目专项成本	39,000.00
(3) 项目专项收益	163,800.00
(4) 本年待发行的专项债融资本金	50,000.00
(5) 本年待发行的专项债融资利息	40,500.00
(6) 发行专项债融资本息合计	90,500.00
(7) 本息覆盖倍数 (7) = (3) / (6)	1.81

(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	惠来县体育中心建设项目		
	100.00%	90.00%	80.00%
(1) 项目专项收入	202,800.00	182,520.00	164,268.00
(2) 项目专项成本	39,000.00	35,100.00	31,590.00
(3) 项目专项收益	163,800.00	147,420.00	132,678.00
(4) 本年待发行的专项债融资本金	50,000.00	50,000.00	50,000.00
(5) 本年待发行的专项债融资利息	40,500.00	40,500.00	40,500.00

(6) 发行专项债融资本息合计	90,500.00	90,500.00	90,500.00
(7) 本息覆盖倍数 (7) = (3) / (6)	1.81	1.63	1.47

(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，惠来县体育中心建设项目以5亿元债券发行计划为基础；投产后，本项目预计可达到的债券本息资金覆盖率为1.81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1.47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7.33亿元。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

惠来县体育中心建设项目拟发行政府债 50,000.00 万元。已于 2024 年广东省政府专项债券(三十七期)发行 400.00 万元，计划于 2025 年政府专项债券发行 11,000.00 万元，于 2025 年 1 月份发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）600.00 万元，期限 20 年，预计利率 4.05%，每半年付息一次，第 20 年年末还本。其余 38,600.00 万元已以后年度发行。在债券存续期内还本付息共 90,500.00 万元。

(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文化广电旅游体育局、项目单位惠来县文化广电旅游体育局加强专项债券项目对应资产管理。

惠来县文化广电旅游体育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。及时组织项目单位惠来县文化广电旅游体育局将项目形成的资产进行资产登记管理。

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

