

2025年广东省政府专项债券（六期）

揭阳市惠来县农村人居环境综合整治项目

专项债券募投报告



实施单位盖章：惠来县华湖镇人民政府等 15 个镇



主管部门盖章：惠来县农业农村局



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	4
(四) 项目立项文件或实施依据	4
(五) 责任主体	5
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	11
(一) 重要性分析	11
(二) 经济效益分析	11
(三) 社会效益分析	12
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	12
(一) 投资估算	12
(二) 筹措方案	13
(三) 项目实施安排	14
(四) 债券资金用途	15
四、项目收益与融资平衡情况	18
(一) 项目预期成本收益	18
(二) 融资收益平衡情况	22
(三) 总体评价	26
五、专项债券管理	26
(一) 债券资金概况	26

(二) 债券资金管理	27
(三) 职责分工	27
六、项目风险控制	28
(一) 潜在风险及控制措施	28
(二) 还款保障措施	29
七、其他需要说明事项	29

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

广东省揭阳市惠来县地处广东省东南部，位于潮汕平原南部，东经 116°21'31"，北纬 23°32'14"。东连汕头市，西接陆丰市，北邻普宁市，南濒南海。全县陆地面积 1253 平方公里，海域面积 7689 平方公里，海岸线长 109.5 公里，是揭阳市唯一的沿海县和海上交通门户。现辖 14 个镇 4 个农林场和揭阳（惠来）沿海经济开发试验区。惠来县全县自然资源局面积为 1207 平方公里，北面为大南山区，南面为沿海平原地带，西与陆丰接壤、东连汕头市潮南区田心镇。全县耕地面积 60.5326 万亩，是潮汕地区典型的农业县，“大潮汕”时期与海丰、陆丰并称海陆惠重点扶贫区。

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

惠来县位于汕头市和珠江三角洲的连接点，公路及水运交通网便利发达，广汕高速、普惠高速公路横穿过境，内河运输以龙江为主，南部神泉港和东部靖海港可通航广州、香港、汕头，靖海港为进出口货物装卸点。

城市是人类社会政治、经济文化、科学教育的中心，也是经济活动和人口高度密集的地方。但随着城市经济的发展，城市化进程的不断加快，城市人口日益剧增。同时，城市人民生活水平的不断改善使得消费的多样化趋势越发明显，这就加大了城市垃圾数量的急剧上升。城市生活垃圾主要指在城市日常生活中或者为城市日常生活提供服务的活动中产生的固体废弃物，其中大部分来自居民的生活和消费、市政建设和维护、商业活动、市区的园林绿化和旅游娱乐等场所。包括一般性垃圾、人畜粪便、厨房废物、污泥、垃圾残渣和灰尘等固体物质。城市生活垃圾不仅影响了城市环境，还危害到居民的身心健康，成为当今社会最严重的公害之一。当前，如何有效地解决城市生活垃圾污染问题，再现一个洁净、健康的城市生存环境，已是摆在我国人民面前的一个重要课题。

目前，我国城市生活垃圾总量已经进入世界垃圾高产国行列，增长速率居世界第一位，相对来说对垃圾的无害化处理率很低。中国城市环境卫生协会统计，我国每年产生近 10 亿吨垃圾，其中生活垃圾产生量约 4 亿吨，建设垃圾 5 亿吨左右，此外，还有餐厨垃圾 1000

万吨左右，中国的垃圾总量是世界上数一数二的。随着我国城镇化进程的加快以及人民生活水平的提高，城镇生活垃圾还在以每年 5%-8% 左右的速度递增。垃圾围城正在给中国的城市敲响了警钟。

大量、快速增长的城市生活垃圾不仅加重了城市环境污染，而且给城市消化系统带来很大的压力。垃圾一次污染和堆放过程中会产生二次污染。它不仅影响城市景观，而且污染了我们生命至关重要的大气、水和土壤，严重地影响城市居民的生活质量，对城市居民的健康构成威胁，垃圾已成为城市发展中的棘手问题。

我国《城镇化发展重点专项规划》指出，十一五期间，所有城镇都要建设垃圾无害化处理设施，改革垃圾收集和处理方式，建立健全垃圾收费政策，促进垃圾和固体废弃物的减量化、无害化和资源化。

《城镇化“十一五”规划》指出，加强城镇生活垃圾处理设施建设，制定完善垃圾处置收费政策，推进垃圾资源化利用和产业化，促进垃圾处理无害化。国家出台了进一步扩大内需促进经济增长的十项措施，其中一条是加快节能减排和生态建设工程，加强城镇污水治理、垃圾处理设施、污水管网和重点流域水污染治理工程建设。资金投向包括重点镇供水及基础设施建设、城镇生活垃圾无害化处理和医疗废物处置中心建设项目。

（三）项目情况

1、项目概况

项目名称：揭阳市惠来县农村人居环境综合整治项目

2、项目单位：惠来县华湖镇等15个镇人民政府

3、项目建设地区：项目位于广东省惠来县县域内

4、建设规模及主要内容：

项目建设内容：完善 15 个镇生活垃圾收运体系、生活污水及垃圾无害化资源化处理设施，提升垃圾处理能力 1500 吨/天，污水处理能力 25000 吨/天，并配备相关设备；同时开展“三清理、三拆除、三整治”及“三线”治理，实施生态修复、农田水利、雨污分流、乡村道路巷道硬底化；新建综合市场、智慧停车场停车位 1 万个及新能源汽车充电站 2000 个，银坑村建筑用花岗岩矿生产规模为 90 万立方米/年配套道路；实现 5G 网络全覆盖、并配套监控设施、农产品集散中心等建设。项目建成后有利于改善全县居住环境，覆盖人口 100 多万。

5、项目建设期限：2022年2月至2025年底完成竣工。

（四）项目立项文件或实施依据

揭阳市惠来县农村人居环境综合整治项目已取得惠来县发展和改革局（惠发改投审〔2021〕95号）文件批复，同意项目审批、建设。

（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农业农村局，具体信息如下：

名称	惠来县农业农村局
统一社会信用代码	11445224MB2D073981
机构地址	广东省揭阳市惠来县惠城镇葵南新区南侧
负责人	詹木朝

(2) 实施主体

本项目实施主体为惠来县华湖镇人民政府等 15 个镇，具体信息如下：

1) 实施主体惠来县华湖镇人民政府信息如下：

名 称	惠来县华湖镇人民政府
统一社会信用代码	11445224007036321C
机构地址	广东省揭阳市惠来县华湖镇新地村
负责人	郑清武
赋码机关	惠来县机构编制委员会办公室
颁发日期	2020 年 11 月 20 日

2) 实施主体惠来县隆江镇人民政府信息如下：

名 称	惠来县隆江镇人民政府
统一社会信用代码	11445224007036081H
机构地址	广东省揭阳市惠来县隆江镇隆江村北侧
负责人	韩晓彬
赋码机关	惠来县机构编制委员会办公室

颁发日期	2020 年 4 月 17 日
------	-----------------

3) 实施主体惠来县东陇镇人民政府信息如下：

名 称	惠来县东陇镇人民政府
统一社会信用代码	11445224776911143L
机构地址	广东省揭阳市惠来县东陇镇人民政府大院
负责人	林根长
赋码机关	惠来县机构编制委员会办公室
颁发日期	2023 年 10 月 12 日

4) 实施主体惠来县惠城镇人民政府信息如下：

名 称	惠来县惠城镇人民政府
统一社会信用代码	11445224007036428P
机构地址	广东省揭阳市惠来县惠城镇群北路 1 号
负责人	方浩华
赋码机关	惠来县机构编制委员会办公室
颁发日期	2023 年 7 月 10 日

5) 实施主体惠来县神泉镇人民政府信息如下：

名 称	惠来县神泉镇人民政府
统一社会信用代码	114452247331168444
机构地址	广东省揭阳市惠来县神泉镇东风路东

负责人	陈克毅
赋码机关	惠来县机构编制委员会办公室
颁发日期	2024 年 11 月 1 日

6) 实施主体惠来县鳌江镇人民政府信息如下：

名 称	惠来县鳌江镇人民政府
统一社会信用代码	11445224007036380F
机构地址	广东省揭阳市惠来县鳌江镇新兴街
负责人	李壮明
赋码机关	惠来县机构编制委员会办公室
颁发日期	2021 年 1 月 5 日

7) 实施主体惠来县仙庵镇人民政府信息如下：

名 称	惠来县仙庵镇人民政府
统一社会信用代码	114452240070362178
机构地址	广东省揭阳市惠来县仙庵镇人民政府内
负责人	蔡健宇
赋码机关	惠来县机构编制委员会办公室
颁发日期	2024 年 3 月 28 日

8) 实施主体惠来县岐石镇人民政府信息如下：

名 称	惠来县岐石镇人民政府
统一社会信用代码	11445224766554648Q
机构地址	广东省揭阳市惠来县岐石镇政府大道 2 号
负责人	林坤镇

赋码机关	惠来县机构编制委员会办公室
颁发日期	2023 年 7 月 10 日

9) 实施主体惠来县靖海镇人民政府信息如下：

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

10) 实施主体惠来县侨园镇人民政府信息如下：

名称	惠来县侨园镇人民政府
统一社会信用代码	11445224MB2D88298G
机构地址	惠来县侨园镇机关大院内
负责人	唐水荣
赋码机关	中共惠来县委机构编制委员会办公室
颁发日期	2021 年 3 月 1 日

11) 实施主体惠来县溪西镇人民政府信息如下：

名 称	惠来县溪西镇人民政府
统一社会信用代码	11445224776915574E
机构地址	广东省揭阳市惠来县溪西镇人民政府
负责人	林贞明

赋码机关	惠来县机构编制委员会办公室
颁发日期	2023 年 7 月 10 日

12) 实施主体惠来县东港镇人民政府信息如下：

名 称	惠来县东港镇人民政府
统一社会信用代码	11445224007036065U
机构地址	广东省揭阳市惠来县东港镇东港村
负责人	方健
赋码机关	惠来县机构编制委员会办公室
颁发日期	2023 年 11 月 13 日

13) 实施主体惠来县周田镇人民政府信息如下：

名 称	惠来县周田镇人民政府
统一社会信用代码	1144522400703633X4
机构地址	广东省揭阳市惠来县周田镇前湖村巷口尾 1 号
负责人	蔡剑洪
赋码机关	惠来县机构编制委员会办公室
颁发日期	2021 年 7 月 22 日

14) 实施主体惠来县葵潭镇人民政府信息如下：

名称	惠来县葵潭镇人民政府
统一社会信用代码	11445224007036268G
机构地址	揭阳市惠来县葵潭镇广汕公路和葵和路交汇处

负责人	陈武才
赋码机关	惠来县机构编制委员会办公室
颁发日期	2020 年 11 月 23 日

15) 实施主体惠来县前詹镇人民政府信息如下:

名称	惠来县前詹镇人民政府
统一社会信用代码	114452240070365166
机构地址	广东省揭阳市惠来县前詹镇政府大院内
负责人	戎伟涛
赋码机关	惠来县机构编制委员会办公室
颁发日期	2020 年 11 月 23 日

2. 资产归属

该项目总投资 200,000.00 万元,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

我国《城镇化发展重点专项规划》指出,十一五期间,所有城镇都要建设垃圾无害化处理设施,改革垃圾收集和处理方式,建立健全垃圾收费政策,促进垃圾和固体废弃物的减量化、无害化和资源化。

《城镇化“十一五”规划》指出,加强城镇生活垃圾处理设施建设,

制定完善垃圾处置收费政策,推进垃圾资源化利用和产业化,促进垃圾处理无害化。国家出台了进一步扩大内需促进经济增长的十项措施,其中一条是加快节能减排和生态建设工程,加强城镇污水治理、垃圾处理设施、污水管网和重点流域水污染治理工程建设。资金投向包括重点镇供水及基础设施建设、城镇生活垃圾无害化处理和医疗废物处置中心建设项目。

惠来县常住人口高达 104 万人,完善 15 个镇生活垃圾运作体系、生活污水及垃圾无害资源化处理设施,提升垃圾处理能力 1500 吨 1 天,目前人均日产生活垃圾量约 1 公斤,随着人们生活水平的提高,日产生活垃圾量将会增多,到 2025 年预计人均日产生活垃圾量达到 1.2 公斤。15 个镇日产生活垃圾量达到 1500 吨。根据城镇发展的需要和生活垃圾产生量预测,急需在城区域建设 1 个压缩规模为 100 吨/天的生活垃圾转运站。为改善城镇环境,提高城镇化水平,建设垃圾转运站,集中堆放,集中转运和处理,是非常必要的。

(二) 经济效益分析

本项目经济分析计算期为 20 年。项目垃圾运作站覆盖 15 个镇,同时配套建设新型综合市场,市场摊位 5000 个,智慧停车场 10000 个,新能源充电桩充电站 2000 个,广告位 10000 个。能在有效处理垃圾的情况下,配套设施的使用取得相应的可观收入。

(三) 社会效益分析

经分析,项目社会效益主要表现在以下几方面:

1. 提升惠来县县域内市场服务能力及基础设施配套，吸引周边民众消费，促进惠城镇社会经济的协调发展；
2. 改善惠来县县域内的整体面貌，优化经营环境；
3. 完善乡镇基础设施，推动区域开发；
4. 改善生态环境，提高人居质量；
5. 增加就业岗位，增进就业水平。

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

- （1）《投资项目可行性研究报告指南》（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》。

2、估算金额

本项目总投资为 20 亿元,主要完善 15 个镇生活垃圾收运体系,项目垃圾运转站覆盖 15 个镇,同时配套建设新型综合市场,市场摊位 5000 个,智慧停车场 10000 个,新能源充电桩充电站 2000 个,广告位 10000 个,生活污水及垃圾无害化资源化处理设施,达到提升垃圾处理能力 1500 吨/天,污水处理能力 25000 吨/天。

(二) 筹措方案

项目总投资为 200,000.00 万元,资金来源主要通过地方政府专项债券融资 110,000.00 万元及地方财政性资金投入 90,000.00 万元。其中:地方政府专项债券融资 110,000.00 万元占 55.00%,地方财政性资金占 45.00%。

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 110,000.00 万元,已发行 25,400.00 万元,其中:2023 年发行广东省政府专项债券(二十四期)3,000.00 万元,期限 20 年;2024 年发行广东省政府专项债券 22,400.00 万元,期限 20 年。计划于 2025 年发行广东省政府专项债券 44,000.00 万元,其中在 2025 年 1 月发行广东省政府专项债券(六期)4,000.00 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 40,600.00 万元于以后年度发行。

3、非融资资金筹措:无。

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	200000	25400					90000				4000	25400	80600
2023年	3000	3000										3000	
2024年	22400	22400										22400	
2025年	44000										4000		40000
2026年	130600						90000						40600

（三）项目实施安排

揭阳市惠来县农村人居环境综合整治项目已经取得惠来县发展和改革局(惠发改投审〔2021〕95号)文件批复，同意项目审批、建设。计划于2022年2月开工，预计2025年完成竣工投入使用。

（四）债券资金用途

项目用款计划表（单位：万元）

项目总投	以前年	发行当年用款计划	以后年度
------	-----	----------	------

资	度用款 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	计划用款 金额
200000	25400	4000	4000	10000	10000	10000	10000	20000	20000	130600

此次发行专项债券资金主要用于：揭阳市惠来县隆江镇中心片区农村人居环境综合整治项目，揭阳市惠来县东港镇农村人居环境综合整治项目（一期），揭阳市惠来县仙庵镇农村人居环境综合整治项目——锡溪村环境提升整治工程，惠来县靖海镇农村人居环境综合整治项目——农村道路硬底化及修复整治工程，揭阳市惠来县神泉镇农村人居环境综合整治项目——神泉镇滨海大道改造及基础设施配套工程，揭阳市惠来县神泉镇农村人居环境综合整治项目——澳角村港仔排污沟升级改造工程，惠来县靖海镇农村人居环境综合整治项目——资深村巷道硬底化工程，揭阳市惠来县惠城镇墩高片区农村人居环境综合整治项目，揭阳市惠来县惠城镇南美片区农村人居环境综合整治项目，揭阳市惠来县鳌江镇农村人居环境综合整治项目——溪头村建设工程，揭阳市惠来县神泉镇农村人居环境综合整治项目——前湖等村环境提升整治工程，揭阳市惠来县华湖镇东福村后陈、新寨自然村农村人居环境综合整治项目，揭阳市惠来县华湖镇东福村东福、前何自然村农村人居环境综合整治项目，揭阳市惠来县隆江镇总埔洋片区农村人居环境综合整治项目，惠来县溪西镇农村人居环境综合整治项目（一期），揭阳市惠来县葵潭镇农村人居环境综合整治项目——吉镇村环境提升

整治工程，揭阳市惠来县葵潭镇农村人居环境综合整治项目--葵潭镇主干道交通环境综合整治工程，揭阳市惠来县东陇镇农村人居环境综合整治项目（一期），揭阳市惠来县周田镇狮石村人居环境综合整治项目，惠来县前詹镇农村人居环境综合整治项目（一期）、（二期）、（三期），揭阳市惠来县惠城镇梅四片区农村人居环境综合整治项目，揭阳市惠来县侨园镇侨东社区、桃园村农村人居环境综合整治项目，揭阳市惠来县侨园镇陂乌村等4个村（社区）农村人居环境综合整治项目，惠来县葵潭镇农村人居环境综合整治项目--基础设施三线改造及充电桩设施工程，揭阳市惠来县岐石镇岐石村、览表村农村人居环境综合整治项目，隆江镇镇区主街及节点环境整治项目，隆江镇农贸综合市场建设项目，隆江镇东入口通道建设项目，隆江镇美丽乡镇入口通道及圩镇客厅建设项目，揭阳市惠来县周田镇丰彩人居生态线整治提升项目，惠城镇高速收费站周边交通环境综合整治工程，前詹镇高速收费站周边交通环境综合整治工程，华湖镇高速收费站周边交通环境综合整治工程，揭阳市惠来县靖海镇农村人居环境综合整治项目--示范主街建设项目，揭阳市惠来县前詹镇农村人居环境综合整治项目（四期）、（五期）、（六期），揭阳市惠来县溪西镇农村人居环境综合整治项目--美丽圩镇客厅建设项目，揭阳市惠来县溪西镇农村人居环境综合整治项目--入口通道提升建设工程项目，揭阳市惠来县溪西镇农村人居环境综合整治项目--绿美生态小公园建设工程，揭阳市惠来县溪西镇农村人居环境综合整治项目--一片房屋外立面风貌

提升建设工程，惠来县高铁站路提升工程—美丽入口通道（二期），惠来县葵潭镇马沙溪碧道建设项目—美丽河道，揭阳市惠来县神泉镇农村人居环境综合整治项目—美丽圩镇会客厅和示范主街建设工程，揭阳市惠来县神泉镇农村人居环境综合整治项目—美丽圩镇外立面和生态园建设工程，揭阳市惠来县仙庵镇农村人居环境综合整治项目—美丽乡镇入口通道建设项目，揭阳市惠来县仙庵镇农村人居环境综合整治项目—美丽圩镇客厅改造项目，揭阳市惠来县仙庵镇农村人居环境综合整治项目—美丽圩镇主街建设项目，揭阳市惠来县仙庵镇农村人居环境综合整治项目—顶溪水库排洪渠仙庵村段整治项目，揭阳市惠来县华湖镇农村人居环境综合整治项目—城市会客厅项目，揭阳市惠来县岐石镇农村人居环境综合整治项目—美丽示范主街建设和房屋外立面提升样板建设工程，揭阳市惠来县岐石镇农村人居环境综合整治项目—美丽圩镇客厅建设工程，揭阳市惠来县岐石镇农村人居环境综合整治项目—生态小公园升级改造工程，揭阳市惠来县东港镇农村人居环境综合整治项目—书香东港人居环境改造示范工程，揭阳市惠来县侨园镇农村人居环境综合整治项目—侨光大道人居环境综合整治项目，揭阳市惠来县侨园镇农村人居环境综合整治项目—美丽河道建设项目，惠来县惠城镇林樟村推动组织振兴建设美丽村庄工程项目一期，溪西镇西湖村外立面建设项目，溪西镇美丽河道环境整治项目，溪西镇村头农贸市场及周边环境提升项目，揭阳市惠来县惠城镇农村人居环境提升盐岭河（南环二路—惠城中学葵梅校区路）段西

岸堤坝加固护坡工程，揭阳市惠来县惠城镇农村人居环境提升盐岭河（惠城中学葵梅校区路---惠河西路）段西岸堤坝加固护坡工程，广东省揭阳市惠来县滨海新区人居环境综合整治工程，惠来县隆江镇2024年农村公路建设工程，隆江镇美丽河道环境整治项目，靖海镇现代农业示范带建设项目，惠来县神泉镇澳角村污水处理站项目，惠来县农村人居环境综合整治项目-靖海镇污水提质增效及道路硬底化工程，惠来县鳌江镇美丽圩镇客厅及产业园周边相关基础建设及综合整治项目、惠来县侨园镇风貌提升连片示范带项目、惠来县神泉镇出海口污水整治工程、惠来县前詹镇前詹村农产品集散中心建设项目、惠来县岐石镇岐石市场升级改造、惠来县华湖镇城郊融合村人居环境整治项目、惠来县惠城镇风貌提升连片示范带项目、惠来县仙庵镇美丽圩镇“七个一”及S235仙庵段沿线风貌提升建设项目、惠来县华湖镇华谢村华老片区综合提升整治项目、溪西镇沿龙江河排污口整治工程、鳌江镇东岱村农村污水治理项目、惠来县溪西镇隆江高速出入口风貌提升工程项目、惠来县岐石镇污水治理工程、惠来县东港镇书香街区建设项目、惠来县东陇镇美丽圩镇“七个一”建设项目、惠来县华湖镇水体提升整治补短板项目、揭阳市惠来县惠城镇农村人居环境综合整治项目--将军湖村红色旅游产业公路建设工程以及其他农村人居环境综合整治项目等的建设。

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，本次以揭阳市惠来县农村人居环境综合整治项目建成后的垃圾运作费、污水处理费收入、市场出租收入、便民服务站、停车位收入和广告位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

揭阳市惠来县农村人居环境综合整治项目建成后，项目产生收益主要是垃圾处理费、污水处理费收入、市场出租收入、便民服务站、停车位收入和广告位收入。每年测算收入情况如下：按照可研报告，项目垃圾运作站覆盖 15 个镇，同时配套建设新型综合市场，市场摊位 5000 个，智慧停车场 10000 个，新能源充电桩充电站 2000 个，广告位 10000 个。经可研报告测算，垃圾运作费 108 元/吨，污水处理费 2 元/吨，项目经营收入为 844,760.00 万元，经营支出为 168,952.00 万元，项目盈余为 675,808.00 万元。

项目收入情况表 （单位：万元）

年 度	停车位	广告牌	市场出租	充电桩	垃圾处理服 务费	污水处理	合计
第 1 年	0	0	0	0	0	0	0

第 2 年	0	0	0	0	0	0	0
第 3 年	0	0	0	0	0	0	0
第 4 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 5 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 6 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 7 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 8 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 9 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 10 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 11 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 12 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 13 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 14 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 15 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 16 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 17 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 18 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 19 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 20 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 21 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 22 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
第 23 年	18,000.00	5,000.00	2,500.00	9,000.00	5,913.00	1,825.00	42,238.00
合计	360,000.00	100,000.00	50,000.00	180,000.00	118,260.00	36,500.00	844,760.00

2. 营运成本测算

本项目运营成本主要是服务费和维护费用。

根据可研报告，服务费和维护费用（含税费）是收入的 20%。则债券存续期内运营成本总额为 168,952.00 万元，各年明细如下：

年 度	停车位 维护费	广告牌 维护费	市场出租 服务费	充电桩 维护费	垃圾处理 服务费	污水处理 服务费	合计
第 1 年	0	0	0	0	0	0	0
第 2 年	0	0	0	0	0	0	0
第 3 年	0	0	0	0	0	0	0
第 4 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 5 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 6 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 7 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 8 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 9 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 10 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 11 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 12 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 13 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 14 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 15 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 16 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 17 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 18 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 19 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 20 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 21 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 22 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
第 23 年	3,600.00	1,000.00	500	1,800.00	1,182.60	365	8,447.60
合计	72,000.00	20,000.00	10,000.00	36,000.00	23,652.00	7,300.00	168,952.00

3. 项目专项收益情况如下表：

年 度	收入(万元)	运营成本(万元)	收益(万元)
第 1 年	0	0	0
第 2 年	0	0	0
第 3 年	0	0	0
第 4 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 5 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 6 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 7 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 8 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 9 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 10 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 11 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 12 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 13 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 14 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 15 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 16 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 17 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 18 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 19 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 20 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 21 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 22 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
第 23 年	42,238.00	8,447.60	33,790.40
合计	844,760.00	168,952.00	675,808.00

(二) 融资收益平衡情况

揭阳市惠来县农村人居环境综合整治项目建成后，专项收入为844,760.00万元；用于资金平衡相关收益675,808.00万元。

揭阳市惠来县农村人居环境综合整治项目申请政府专项债券融资110,000.00万元，已发行25,400.00万元，其中：2023年发行广东省政府专项债券（二十四期）3,000.00万元，期限20年；2024年发行广东省政府专项债券22,400.00万元，期限20年。计划于2025年发行广东省政府专项债券44,000.00万元，其中在2025年1月发行广东省政府专项债券（六期）4,000.00万元，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40,600.00万元于以后年度发行。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 额	本期新增	本期还 本	期末本金	本期融 资	应付利 息	应付本息 合计
				余额	利率		
第1年		3,000.00		3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第2年	3,000.00	22,400.00		25,400.00	4.05%	1,028.70	1,028.70
第3年	25,400.00	44,000.00		69,400.00	4.05%	2,810.70	2,810.70
第4年	69,400.00	40,600.00		110,000.00	4.05%	4,455.00	4,455.00
第5年	110,000.00			110,000.00	4.05%	4,455.00	4,455.00
第6年	110,000.00			110,000.00	4.05%	4,455.00	4,455.00
第7年	110,000.00			110,000.00	4.05%	4,455.00	4,455.00
第8年	110,000.00			110,000.00	4.05%	4,455.00	4,455.00
第9年	110,000.00			110,000.0	4.05%	4,455.0	4,455.00

				0		0	
第 10 年	110,000.00			110,000.00	4.05%	4,455.00	4,455.00
第 11 年	110,000.00			110,000.00	4.05%	4,455.00	4,455.00
第 12 年	110,000.00			110,000.00	4.05%	4,455.00	4,455.00
第 13 年	110,000.00			110,000.00	4.05%	4,455.00	4,455.00
第 14 年	110,000.00			110,000.00	4.05%	4,455.00	4,455.00
第 15 年	110,000.00			110,000.00	4.05%	4,455.00	4,455.00
第 16 年	110,000.00			110,000.00	4.05%	4,455.00	4,455.00
第 17 年	110,000.00			110,000.00	4.05%	4,455.00	4,455.00
第 18 年	110,000.00			110,000.00	4.05%	4,455.00	4,455.00
第 19 年	110,000.00			110,000.00	4.05%	4,455.00	4,455.00
第 20 年	110,000.00		3,000.00	107,000.00	0.0405	4,455.00	7,455.00
第 21 年	107,000.00		22,400	84,600	4.05%	4,333.50	26,733.50
第 22 年	84,600.00		44,000.00	40,600.00	4.05%	3,426.30	47,426.30
第 23 年	40,600.00		40,600.00	0	4.05%	1,644.30	42,244.30
合 计		110,000.00	110,000.00			89,100.00	199,100.00

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	收 入	运营成本	债券还本付息	各年度现金流量情况
第 1 年	0.00	0.00	121.50	-121.50
第 2 年	0.00	0.00	1,028.70	-1,028.70
第 3 年	0.00	0.00	2,810.70	-2,810.70
第 4 年	42,238.00	8,447.60	4,455.00	29,335.40
第 5 年	42,238.00	8,447.60	4,455.00	29,335.40
第 6 年	42,238.00	8,447.60	4,455.00	29,335.40
第 7 年	42,238.00	8,447.60	4,455.00	29,335.40
第 8 年	42,238.00	8,447.60	4,455.00	29,335.40

第 9 年	42,238.00	8,447.60	4,455.00	29,335.40
第 10 年	42,238.00	8,447.60	4,455.00	29,335.40
第 11 年	42,238.00	8,447.60	4,455.00	29,335.40
第 12 年	42,238.00	8,447.60	4,455.00	29,335.40
第 13 年	42,238.00	8,447.60	4,455.00	29,335.40
第 14 年	42,238.00	8,447.60	4,455.00	29,335.40
第 15 年	42,238.00	8,447.60	4,455.00	29,335.40
第 16 年	42,238.00	8,447.60	4,455.00	29,335.40
第 17 年	42,238.00	8,447.60	4,455.00	29,335.40
第 18 年	42,238.00	8,447.60	4,455.00	29,335.40
第 19 年	42,238.00	8,447.60	4,455.00	29,335.40
第 20 年	42,238.00	8,447.60	7,455.00	26,335.40
第 21 年	42,238.00	8,447.60	26,733.50	7,056.90
第 22 年	42,238.00	8,447.60	47,426.30	-13,635.90
第 23 年	42,238.00	8,447.60	42,244.30	-8,453.90
合计	844,760.00	168,952.00	199,100.00	476,708.00

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	揭阳市惠来县农村人居环境综合整治项目
(1) 项目专项收入	844,760.00
(2) 项目专项成本	168,952.00
(3) 项目专项收益	675,808.00
(4) 本年待发行的专项债融资本金	110,000.00
(5) 本年待发行的专项债融资利息	89,100.00
(6) 本年度发行债券本息	199,100.00
(7) 本息覆盖倍数 (7) = (3) / (6)	3.39

(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：

项 目	揭阳市惠来县农村人居环境综合整治项目		
	100.00%	90.00%	80.00%
(1) 项目专项收入	844,760.00	760,284.00	675,808.00
(2) 项目专项成本	168,952.00	152,056.80	135,161.60
(3) 项目专项收益	675,808.00	608,227.20	540,646.40
(4) 本年待发行的专项债融资本金	110,000.00	110,000.00	110,000.00
(5) 本年待发行的专项债融资利息	89,100.00	89,100.00	89,100.00
(6) 本年度发行债券本息	199,100.00	199,100.00	199,100.00
(7) 本息覆盖倍数 (7) = (3) / (6)	3.39	3.05	2.72

(二) 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，揭阳市惠来县农村人居环境综合整治项目以11亿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3.39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2.72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47.67亿元。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

揭阳市惠来县农村人居环境综合整治项目拟发行政府债券 160,000.00 万元，已发行 25,400.00 万元，其中：2023 年发行广东省政府专项债券（二十四期）3,000.00 万元，期限 20 年；2024 年发行广东省政府专项债券 22,400.00 万元，期限 20 年。计划于 2025 年发行广东省政府专项债券 44,000.00 万元，其中在 2025 年 1 月发行广东省政府专项债券（六期）4,000.00 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 90,600.00 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。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。会同主管部门惠来县农业农村局、项目单位惠来县华湖镇政府等 15 个镇加强专项债券项目对应资产管理。

惠来县农业农村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。指导项目单位加快项目建设，推进专项债券资金支出进度，指导项目单位惠来县华湖镇政府等 15 个镇将项目形成的资产进行资产登记管理。

惠来县华湖镇政府等 15 个镇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。