

2025年广东省政府专项债券（六期）

广东省滨海新区基础设施配套工程

专项债券募投报告

实施单位盖章：惠来县东陇镇人民政府



主管部门盖章：惠来县东陇镇人民政府



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	1
（三）项目情况	2
（四）项目立项文件或实施依据	2
（五）责任主体	3
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	4
（一）重要性分析	4
（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	8
（一）编制依据及投资估算	8
（二）资金筹措方案	10
（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	18
五、专项债券管理	19
（一）债券资金概况	19

（二）债券资金管理	19
（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	21
七、其他需要说明事项	21

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

惠来县是广东省揭阳市辖县。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	2020 年	2021 年	2022 年
地方生产总值(万元)	2,576,800.00	2,939,500.00	2,862,814.00
一般预算收入(万元)	61,836.00	89,572.00	91,725.00
政府性基金收入(万元)	33,157.00	76,905.00	51,148.00
其中：国有土地出让收入	30,418.00	71,120.00	42,526.00
政府性基金支出(万元)	57,189.00	45,083.00	101,553.00
其中：国有土地出让支出	10,892.00	5,658.00	8,289.00

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

乡村振兴是以农村经济发展为基础，包括农村文化、治理、民生、生态在内的乡村发展水平的整体性提升，是乡村全面的振兴。2020 年，乡村振兴取得重要进展，制度框架和政策体系基本形成；2035

年，乡村振兴取得决定性进展，农业农村现代化基本实现；2050 年，乡村全面振兴，农业强、农村美、农民富全面实现。

促进农村一二三产业融合发展，支持和鼓励农民就业创业，拓宽增收渠道。既要鼓励发展乡村农家乐，也要对乡村旅游作分析和预测，提前制定措施，确保乡村旅游可持续发展。发展特色产业、特色经济是加快推进农业农村现代化的重要举措，要因地制宜抓好谋划和落实。加强农村基层基础工作，健全自治、法制、德治相结合的乡村治理体系。

开展农村人居环境整治行动，要统筹城乡发展，统筹生产生活生态，以建设美丽宜居村庄为导向，以农村垃圾治理和村容村貌提升为主攻方向，动员各方力量，整合各种资源，强化各项举措，加快补齐农村人居环境突出短板，要注意因地制宜，保护、保留乡村风貌。

《广东省全面推进农房管控和乡村风貌提升指导意见》全面贯彻党的十九大和十九届二中、三中、四中全会精神，深入贯彻习近平总书记对广东重要讲话和重要指示批示精神，将全面推进农房管控和乡村风貌提升作为实施乡村振兴战略、加强和改进乡村治理的重要抓手，作为建设精美农村和粤港澳大湾区世界级城市群后花园的重要内容，以农村人居环境改善促进农村优化发展，不断增强广大农民群众的幸福感、获得感、安全感。

（三）项目情况

1、项目概况

项目名称：广东省滨海新区基础设施配套工程

2、项目单位：惠来县东陇镇人民政府

3、项目建设地区：惠来县东陇镇中部，粤东新城、汕汕高铁惠来站周边

4、建设规模及主要建设内容：项目位于东陇镇中部，粤东新城、汕汕高铁惠来站周边。主要对高铁站周边圩镇范围进行综合提升，优化镇区街区环境，打造一条圩镇特色产业带，配套游客便民服务中心。建设绿色智能停车场8个、充电桩200个，完善道路基础设施，对水塘沟渠、盐岭河西岸进行综合整治，建设休闲田园，对高铁站周边环境进行优化。

5、项目建设期限：24个月。

（四）项目立项文件

广东省滨海新区基础设施配套工程已取得惠来县发展和改革局《惠发改投审〔2022〕37号》文件批复，同意项目审批、建设。

（五）项目主体

1、项目主体

（1）主管部门

主管部门为惠来县东陇镇人民政府，具体信息如下：

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

（2）实施主体

实施主体为惠来县东陇镇人民政府，具体信息如下：

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	中共惠来县编制委员会办公室

2、该项目总投资 50,000.00 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东陇镇人民政府。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）重要性分析

1、项目的建设有利于惠来县保持经济协调、持续、快速发展，加快小康社会建设步伐

为了积极响应党的号召，加快经济建设的步伐，改善当地居民基本生活条件，保民生、促民生，根据《惠来县城市总体规划 2015-2030》的要求，首先必须搞好与居民生活息息相关的市政道路等基础设施建设。本工程的实施正是作为改善民生的必要条件，将为人民的生产生活提供有力保障，促进揭阳市经济社会的恢复和发展。本项目的建成将极大的加速揭阳市城市扩容提质，推动城乡发展一体化；提升惠来县的城镇品位，改善城镇居民的生活环境，方便居民出行；为“打造

粤东发展极，建设幸福新揭阳”奠定大局，对构建和谐社会有十分重要的意义。

2、项目建设有利于改善居民生活环境，满足城镇建设需要

本项目的建设可以有效改善东陇镇镇区道路的基础设施，进一步改善生态环境、人居环境，增强其为东陇镇社会发展服务的能力，提升东陇镇的城市化水平。也是政府贯彻十九大精神、按照科学发展观要求、结合实际作出的一项重要决策，是推进城市化、打造新的增长极、增强区域竞争力、实现又好又快发展的重要战略部署，事关发展的大局和根本。本项目是改善城乡面貌的重要工程之一，本项目的建设有利于改善城乡结合部的落后交通面貌，促进城乡统筹、协调发展，从而促进城乡一体化进程。综上所述，本项目的建设符合国家政策，符合惠来县的发展规划，有利于促进城区建设目标的实现和促进城区工业基地的建设，从而引领惠来县经济发展。

项目的建设同时也是完善片区路网功能的需要，是提高国土使用效益的需要，是东陇镇自身建设发展的需要，是经济发展对道路交通的要求，对于提高主城区国土使用效益有重要意义。无疑对整个东陇镇的建设有着推动作用，将为城镇经济产业的发展、社会经济结构的改变、外延拓展提供有力的保障，尤其是对沿线的土地开发创造了良好的契机。有利于沿线两侧的开发，完善城镇市政公用设施，提高该区域地块价值。

3、项目的建设是东陇镇社会经济发展的需要

城市道路系统作为城镇化建设中最为基础的基础设施，道路系统的运输、疏散作用和依附于道路的城市综合管线等公共基础设施以及道路景观作为城市的一个重要组成部分，不但是保障城市运行、方便民众出行的重要设施，也是反映城市生活舒适度与生活环境及景观建设的重要因素，因而城市道路建设是感知城市形象的第一要素，道路系统是否合理完善对于城市形象、城市景观的提高有着重要意义。投资者在评价一个城市的投资环境时，城市建设必然放在首位。而城市道路等基础设施项目的建设无疑是城市建设的关键。

城市中各种道路所组成的交通网络和依附于道路系统的城市公用配套设施，是城市基础建设的重要组成部分，城市中各个组成部分通过道路系统形成一个相互协调、有机联系的整体。随着经济社会发展而不断增长的城市人口规模，也为惠来县的发展及其配套基础设施建设提出了更高的要求，顺畅而便捷的城市道路系统和齐备而完善的城市配套设施，是人口不断聚集的惠来县城市建设的需要，也是全面推进惠来县城市建设进程和城市总体规划的重要保障措施。城市基础设施的建设直接服务于经济建设，随着揭阳市经济持续发展，城市环境特别是道路交通在经济发展中的地位越来越突出和重要，经济竞争一定程度上即是发展环境的竞争，良好的城市氛围，便捷快速的城市交通将为惠来县提供最基本最重要的经济建设平台。不断加快基础设施建设，改善投资环境，改善人居生活环境，营造良好的、更富吸引

力、更具竞争力的发展环境，是加快经济社会发展的重要工作。项目建成后，对于改善区域投资环境，发展区域社会经济均有十分重要的现实意义。

项目的环境提升工作是满足城市规模不断扩大、人口数量日益增长的城市基础设施建设需要和城市化发展进程，保障揭阳市总体规划的有效推进，促进经济社会的持续、快速、良性发展。

（二）经济效益分析

在经济效益方面，除了间接促进圩镇的经济发展和社会进步外，还可以为招商引资创造极佳条件，拉动东陇镇经济发展，另外还可以带动周边的地价上涨。

（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、促进当地经济发展，提高当地人民生活水平

旅游业是一个综合性的服务行业，需要满足旅游者的吃、住、行、游、购、娱、保健强身等多方面的要求，因而可以促进各行业的发展，活跃当地市场，促进经济发展，提高居民收入，改善人们生活质量。据有关研究表明，旅游业直接支出每增加 1 元，可带动间接收入增长 4.7 元。

2、增加对外交流，推动当地的对外开放

旅游业的发展有利于引进技术，引进人才，增进外界对当地的了解，促进经济的发展；通过旅游活动可以开阔视野，丰富知识，解放

思想，陶冶情操，增进亲情，加深友谊，能增进健康，愉悦心情，激发爱国爱家的热忱。

3、提高公园及周边地区的知名度

随着公园生态旅游业的发展，专家、学者、新闻工作者和游客通过科考、探险、游憩、绘画、摄影、录像和宣传等活动，使惠来县宾阳生态文化园基础设施配套工程及周边地区知名度得到迅速提高，高知名度带来的各种正面效益将不可估量。

4、促进公园的环境保护

开发旅游活动可以使公园经营管理者和群众认识到：环境是旅游活动赖以存在的基础，环境受到破坏，旅游业相应也会受到影响。因而自觉地保护环境是义不容辞的责任。此外，开发旅游项目所创造的经济收入还能为保护环境提供资金来源。

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滨海新区基础设施配套工程建安费用以及项目建设所发生的其他费用。

2、编制依据

（1）《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；

（2）《广东省建设工程造价管理规定》（广东省人民政府令第205号）；

- (3) 广东省建设工程计价依据（2018）》；
- (4) 《广东省建筑与装饰工程综合定额（2018 年）》；
- (5) 《广东省安装工程综合定额（2018 年）》；
- (6) 《广东省市政工程综合定额（2018）》；
- (7) 《项目决策分析与评价》（注册咨询工程师教材）；
- (8) 《市政工程估算编制办法》（建标[2007]164 号）；
- (9) 《建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》（粤价[2000]8 号）；
- (10) 《关于调整我省建设工程造价咨询服务收费的复函》（粤价函[2011]742 号）；
- (11) 《关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》（计价格[2002]125 号）；
- (12) 《关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改价格[2011]534 号）；
- (13) 《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格[2015]299 号）；
- (14) 《工程造价计价与控制》（2013 年版）；
- (15) 《投资项目经济咨询评估指南》（中国国际工程咨询公司）。

3、估算金额

项目估算总投资 50,000.00 万元。主要对高铁站周边圩镇范围进行综合提升，优化镇区街区环境，打造一条圩镇特色产业带，配套游

客便民服务中心。建设绿色智能停车场 8 个、充电桩 200 个，完善道路基础设施，对水塘沟渠、盐岭河西岸进行综合整治，建设休闲田园，对高铁站周边环境进行优化。

(二) 筹措方案

项目总投资为 50,000.00 万元，资金来源主要通过地方政府专项债券融资 25,000.00 万元及地方财政性资金投入 25,000.00 万元。其中：地方政府专项债券融资 25,000.00 万元占 50.00%，地方财政性资金占 50.00%。

- 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 25,000.00 万元。已于 2023 年发行地方政府专项债券 3,000.00 万元，期限 20 年；2024 年发行专项债券 1,000.00 万元，期限 20 年。计划于 2025 年发行专项债券 10,000.00 万元，在 2025 年 1 月发行广东省政府专项债券（六期）500.00 万元，期限 20 年，预计利率 4.05%，每年半年付息一次，第 20 年末一次还本。其余 11,000.00 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	已 到 位 金 额	非融资资金						地方政府专项债券融资		
					单 位 自 有	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	本 次 发 行 金 额	以 前 发 行 金 额	计 划 以 后 发 行 金 额

			金		资				位			
									金			
									额			
合计	50000	4000					25000			500	4000	20500
2023年	3000	3000									3000	
2024年	1000	1000									1000	
2025年	10000									500		9500
2026年	36000						25000					11000

（三）项目实施安排

本项目建设周期为 24 个月，计划于 2023 年 8 月开工至 2025 年 7 月竣工。

（四）债券资金用途

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	
50000	4000	500	500	5000	5000	4500	4500	0	0	36000

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，本次评价以广东省滨海新区基础设施配套工程项目建成后提供便民服务中心及停车位、充电桩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

广东省滨海新区基础设施配套工程项目建成后，项目收益来源主要是便民服务中心及 8 个停车场、200 个充电桩产生的收入。根据分析，测算便民服务中心每年可产生收入 5,000.00 万元、每个停车场每年可产生收入 437.50 万元、每个充电桩每年可产生收入 12.50 万元，每年测算可产生总收入 11,000.00 万元。具体测算情况如下：

项目收入情况表 （单位：万元）

年 度	便民服务中心	智能停车场	充电桩	合计
第 1 年	0.00	0.00	0.00	0.00
第 2 年	0.00	0.00	0.00	0.00
第 3 年	0.00	0.00	0.00	0.00
第 4 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 5 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 6 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 7 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 8 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 9 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 10 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 11 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 12 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 13 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 14 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 15 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 16 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00

第 17 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 18 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 19 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 20 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 21 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 22 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
第 23 年	5,000.00	3,500.00	2,500.00	11,000.00
合计	100,000.00	70,000.00	50,000.00	220,000.00

2. 营运成本测算

本项目运营成本主要是

(1) 便民服务站理及维护费, 约占每年便民服务站收入的 30%;

(2) 智能停车场管理及维护费, 约占每年停车场收入的 42.85%;

(3) 充电桩维护费, 约占每年充电桩收入的 80%。

则在债券存续期内具体运营成本情况如下表:

项目运营成本情况表 (单位: 万元)

年 度	便民服务中心管理费	智能停车场管理费	充电桩维护费	合计
第 1 年	0.00	0.00	0.00	0.00
第 2 年	0.00	0.00	0.00	0.00
第 3 年	0.00	0.00	0.00	0.00
第 4 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 5 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 6 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 7 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 8 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00

第 9 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 10 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 11 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 12 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 13 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 14 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 15 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 16 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 17 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 18 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 19 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 20 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 21 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 22 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
第 23 年	1,500.00	1,500.00	2,000.00	5,000.00
合计	30,000.00	30,000.00	40,000.00	100,000.00

3、项目专项收益情况如下表：

项目专项收益情况表 （单位：万元）

年 度	收 入	运 营 成 本	收 益
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	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 5 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 6 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 7 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 8 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00

第 9 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 10 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 11 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 12 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 13 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 14 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 15 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 16 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 17 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 18 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 19 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 20 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 21 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 22 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
第 23 年	11,000.00	5,000.00	6,000.00
合计	220,000.00	100,000.00	120,000.00

（二）融资收益平衡情况

广东省滨海新区基础设施配套工程项目建成后，专项收入为 220,000.00 万元；用于资金平衡相关收益 120,000.00 万元。

1. 广东省滨海新区基础设施配套工程项目申请政府专项债券融资 25,000.00 万元，已于 2023 年发行地方政府专项债券 3,000.00 万元，期限 20 年；2024 年发行专项债券 1,000.00 万元，期限 20 年。计划于 2025 年发行专项债券 10,000.00 万元，在 2025 年 1 月发行广东省政府专项债券（六期）500.00 万元，期限 20 年，预计利率 4.05%，每年半年付息一次，第 20 年末一次还本。其余 11,000.00 于以后年

度发行。在债券存续期内还本付息共 45,250.00 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		3,000.00		3,000.00	4.05%	121.50	121.50
第 2 年	3,000.00	1,000.00		4,000.00	4.05%	162.00	162.00
第 3 年	4,000.00	10,000.00		14,000.00	4.05%	567.00	567.00
第 4 年	14,000.00	11,000.00		25,000.00	4.05%	1,012.50	1,012.50
第 5 年	25,000.00			25,000.00	4.05%	1,012.50	1,012.50
第 6 年	25,000.00			25,000.00	4.05%	1,012.50	1,012.50
第 7 年	25,000.00			25,000.00	4.05%	1,012.50	1,012.50
第 8 年	25,000.00			25,000.00	4.05%	1,012.50	1,012.50
第 9 年	25,000.00			25,000.00	4.05%	1,012.50	1,012.50
第 10 年	25,000.00			25,000.00	4.05%	1,012.50	1,012.50
第 11 年	25,000.00			25,000.00	4.05%	1,012.50	1,012.50
第 12 年	25,000.00			25,000.00	4.05%	1,012.50	1,012.50
第 13 年	25,000.00			25,000.00	4.05%	1,012.50	1,012.50
第 14 年	25,000.00			25,000.00	4.05%	1,012.50	1,012.50
第 15 年	25,000.00			25,000.00	4.05%	1,012.50	1,012.50
第 16 年	25,000.00			25,000.00	4.05%	1,012.50	1,012.50
第 17 年	25,000.00			25,000.00	4.05%	1,012.50	1,012.50
第 18 年	25,000.00			25,000.00	4.05%	1,012.50	1,012.50
第 19 年	25,000.00			25,000.00	4.05%	1,012.50	1,012.50
第 20 年	25,000.00		3,000.00	25,000.00	4.05%	1,012.50	4,012.50
第 21 年	22,000.00		1,000.00	22,000.00	4.05%	891.00	1,891.00
第 22 年	21,000.00		10,000.00	21,000.00	4.05%	850.50	10,850.50
第 23 年	11,000.00		11,000.00	0.00	4.05%	445.50	11,445.50

合计		25,000.00	25,000.00			20,250.00	45,250.00
----	--	-----------	-----------	--	--	-----------	-----------

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	162.00	-162.00
第 3 年	0.00	0.00	567.00	-567.00
第 4 年	11,000.00	5,000.00	1,012.50	4,987.50
第 5 年	11,000.00	5,000.00	1,012.50	4,987.50
第 6 年	11,000.00	5,000.00	1,012.50	4,987.50
第 7 年	11,000.00	5,000.00	1,012.50	4,987.50
第 8 年	11,000.00	5,000.00	1,012.50	4,987.50
第 9 年	11,000.00	5,000.00	1,012.50	4,987.50
第 10 年	11,000.00	5,000.00	1,012.50	4,987.50
第 11 年	11,000.00	5,000.00	1,012.50	4,987.50
第 12 年	11,000.00	5,000.00	1,012.50	4,987.50
第 13 年	11,000.00	5,000.00	1,012.50	4,987.50
第 14 年	11,000.00	5,000.00	1,012.50	4,987.50
第 15 年	11,000.00	5,000.00	1,012.50	4,987.50
第 16 年	11,000.00	5,000.00	1,012.50	4,987.50
第 17 年	11,000.00	5,000.00	1,012.50	4,987.50
第 18 年	11,000.00	5,000.00	1,012.50	4,987.50
第 19 年	11,000.00	5,000.00	1,012.50	4,987.50
第 20 年	11,000.00	5,000.00	4,012.50	1,987.50
第 21 年	11,000.00	5,000.00	1,891.00	4,109.00
第 22 年	11,000.00	5,000.00	10,850.50	-4,850.50
第 23 年	11,000.00	5,000.00	11,445.50	-5,445.50
合计	220,000.00	100,000.00	45,250.00	74,750.00

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	广东省滨海新区基础设施配套工程项目
(1) 项目专项收入	220,000.00
(2) 项目专项成本	100,000.00
(3) 项目专项收益	120,000.00
(4) 本年待发行的专项债融资本金	25,000.00
(5) 本年待发行的专项债融资利息	20,250.00
(6) 本次发行专项债融资本息合计	45,250.00
(7) 本息覆盖倍数 (8) = (3) / (7)	2.65

(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	广东省滨海新区基础设施配套工程项目		
	100.00%	90.00%	80.00%
(1) 项目专项收入	220,000.00	198,000.00	176,000.00
(2) 项目专项成本	100,000.00	90,000.00	80,000.00
(3) 项目专项收益	120,000.00	108,000.00	96,000.00
(4) 本年待发行的专项债融资本金	25,000.00	25,000.00	25,000.00
(5) 本年待发行的专项债融资利息	20,250.00	20,250.00	20,250.00
(6) 本次发行专项债融资本息合计	45,250.00	45,250.00	45,250.00
(7) 本息覆盖倍数 (7) = (3) / (6)	2.65	2.39	2.12

(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，广东省滨海新区基础设施配套工程项目以2.50亿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2.65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2.12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7.48亿元。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

广东省滨海新区基础设施配套工程项目拟发行政府债券25,000.00万元。已于2023年发行地方政府专项债券3,000.00万元，期限20年；2024年发行专项债券1,000.00万元，期限20年。计划于2025年发行专项债券10,000.00万元，在2025年1月发行广东省政府专项债券（六期）500.00万元，期限20年，预计利率4.05%，每年半年付息一次，到期一次性还本。其余11,000.00万元于以后年度发行。

（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

惠来县东陇镇人民政府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东陇镇人民政府、项目单位惠来县东陇镇人民政府加强专项债券项目对应资产管理。

惠来县东陇镇人民政府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东陇镇人民政府将项目形成的资产进行资产登记管理。

惠来县东陇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按照约定的产权归属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

为控制并消化物价上涨因素造成的投资风险，在施工期间应加强施工组织和工期计划，合理安排资金使用计划和材料采购时机，针对存在的投资风险，做好详细的分析并加强预测和预控。对施工条件和地下不确定因素，设计和施工单位均应在前期做好细致的调查工作，做到事前了解，提前防范，并提前做好周围各相关单位的协调工作，减少或杜绝不必要的费用支出，在资金使用上控制风险。

（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

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。