

**2025 年广东省政府专项债券（六期）
肇庆大型产业集聚区起步区基础
配套设施建设项目
募投报告**

实施单位盖章：肇庆市鼎湖区住房和城乡建设局



主管部门盖章：肇庆市鼎湖区住房和城乡建设局



市（县、区）财政局盖章：肇庆市鼎湖区财政局



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 | 1 |
| (四) 项目立项情况或实施依据 | 5 |
| (五) 责任主体 | 5 |
| 二、项目实施重要性和经济社会效益分析 | 5 |
| (一) 重要性分析: | 6 |
| (二) 经济效益分析: | 6 |
| (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) 投资估算 | 9 |
| (二) 筹措方案 | 10 |
| (三) 项目实施安排 | 14 |
| (四) 债券资金用途 | 14 |
| 四、项目收益与融资平衡情况 | 14 |
| (一) 项目预期成本收益 | 14 |
| 1. 项目收入测算 | 14 |
| 2. 项目成本及相关税费 | 16 |
| 3. 项目损益情况 | 17 |
| (二) 融资收益平衡情况 | 18 |
| (三) 总体评价 | 21 |
| 五、专项债券管理 | 23 |
| (一) 债券资金概况 | 23 |
| (二) 债券资金管理 | 25 |
| (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 | 34 |
| 七、其他需要说明事项 | 34 |

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

肇庆市鼎湖区，隶属广东省肇庆市，辖区面积 596 平方公里，地处广东省中部偏西，东邻佛山市三水区，南靠高要区，西与端州区接壤，北接四会市，陆路距广州 70 公里，水路距香港 120 海里，交通区位优势突出，已形成了“四条高速、两条高铁、一条城际轨道、一条黄金水道、一个内河港口”的综合立体交通网络体系，率先融入广州半小时工作生活圈。2021-2023 年，鼎湖区分别实现一般公共预算收入 9.4 亿元、8.19 亿元和 10.74 亿元，政府性基金收入分别为 20.76 亿元、6.87 亿元和 3.91 亿元，财政收入保持在合理水平。

近三年鼎湖区财政经济情况

| 项目 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 |
|-----------------|--------|--------|--------|
| 地区生产总值（亿元） | 146.62 | 153.29 | 163.97 |
| 一般公共预算收入（亿元） | 9.4 | 8.19 | 10.74 |
| 政府性基金收入（亿元） | 20.76 | 6.87 | 3.91 |
| 其中：国有土地出让收入（亿元） | 18.36 | 5.61 | 3.62 |
| 政府性基金支出（亿元） | 22.1 | 18.87 | 10.54 |
| 其中：国有土地出让支出（亿元） | 9.89 | 4.49 | 2.58 |

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

鼎湖区社会经济发展现状

1、地理位置及人口

鼎湖区地处广东省中部偏西，东邻佛山市三水区，南靠高要区，西与端州区接壤，北接四会市，陆路距广州 70 公里，水路距香港 120 海里，面积 596 平方公里。现辖坑口、桂城、广利 3 个街道办事处和永安、沙浦、莲花、凤凰 4 个镇人民政府，设 53 个村民委员会、28 个社区居民委员会，境内有 385 个自然村。2020 年鼎湖区户籍人口 17.05 万人。

2、自然资源

全区森林覆盖率达 49.36%，40 多万亩森林，半环包着 250 多平方公里的平原。新中国第一个国家级自然保护区——鼎湖山，是岭南四大名山之一，空气负离子浓度最高值达每立方厘米 12.5 万个，有“北回归线上的绿洲”“天然大氧吧”之称。凤凰镇入选住建部第二批全国特色小镇。历史上是肇庆市的“鱼米之乡”，区内有多种特产，其中裹蒸、肇实、文岗鲤、紫背天葵最为著名。2018 年 7 月，国际养生大会专家委员会正式授予广东省鼎湖区“中国·鼎湖世界长寿之乡”称号。砚阳湖景区成功创建 3A 级旅游景区。

2020 年 1 月，星湖旅游景区（鼎湖山）成功创建国家 5A 级旅游景区。2020 年 6 月，鼎湖区成功创建成为省级全域旅游示范区。伟人孙中山、名臣包拯、宗教名人惠能、天主教传教士利玛窦都在鼎湖留下足迹，孔学大师陈焕章、中国物理学之父吴大猷等名人层出不穷，广东四大名刹之一——庆云寺成为佛教圣地。

3、社会经济发展现状

根据《2020 年肇庆市鼎湖区国民经济和社会发展统计公报》，2020 年该区实现地区生产总值（GDP）127.52 亿元，比上年增长 2.5%。其中，第一产业增加值 12.07 亿元，下降 9.5%，对 GDP 消极贡献为 36.7%，拉低 GDP 增速 0.9 个百分点；第二产业增加值 49.61 亿元，增长 0.5%，对 GDP 增长的贡献率为 7.5%；第三产业增加值 65.84 亿元，增长 6.9%，对 GDP 增长的贡献率为 129.1%。三次产业的结构比重为 9.5：38.9：51.6，第三产业所占比重比上年提高 3.6 个百分点。在第三产业中，批发和零售业增加值增长 9.3%，金融业增加值增长 11.6%，房地产业增加值增长 10.4%，非营利性服务业增加值增长 10.1%。

永安镇社会经济发展现状

1、地理位置

肇庆市鼎湖区永安镇位于广东省中部偏西、鼎湖区东南部。镇域北接鼎湖区莲花镇和四会市大沙镇，南与鼎湖区沙浦镇隔江相望，西至鼎湖区广利办事处，东邻佛山市三水区。永安镇交通便利，地理位置优越，东南距广州市区 60 多公里，西距肇庆市区 35 公里。三茂铁路、321 国道和广佛肇高速公路从其北面经过，珠三角环线（江肇）高速公路和南广铁路、贵广铁路、广佛肇城际轨道贯穿镇域，西江航道从镇域南侧经过，与肇庆市区、广州、深圳等地区联系便捷。

2、社会经济发展现状

永安镇在鼎湖区属经济强镇，其经济实力在肇庆市占有一定的地位。永安镇长期以来以工业为支柱产业，是典型的工业型城镇。随着招商引资的质量和水平进一步提高，永安镇的工业发展劲头迅猛。近几年，永安镇通过横联和外资的引进，加大对民营工业的扶持力度，工业结构开始向民营为主的外向型产业转变。同时永安镇的农业结构不断优化，外向型农业经济也不断加强，全镇致力发展“生猪养殖业、淡水养殖业、三鸟养殖业”等特色农业经济，通过引进投资项目，不断扩大生产规模，获得了可观的经济效益。永安镇的国民经济呈现良好的发展势头。

2020 年税收收入 1.84 亿元，比 2015 年增长 39.4%，年均增长 7.8%；固定资产投资完成额 26.61 亿元，比 2015 年增长 9.6%；社会消费品零售总额 2.18 亿元，比 2015 年增长 16.58%，年均增长 3.3%。全镇税收收入和规模以上工业增加值稳居全区前列。

（三）项目情况

建设规模及内容：项目建设规模及内容：项目位于鼎湖区永安、莲花起步区，总面积约 20 平方公里。包括起步区内市政交通主次道路建设及升级改造，配套完善及提升医疗卫生、教育、职业教育培训基地配套建设工程、文娱、商贸、物流仓储等领域建设水平，配套完备的给排水、通讯、供电、污水处理、垃圾集

中处理、公路、停车场等基础设施，提升起步区内村庄人居环境水平和老旧小区改造升级等。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

（四）项目立项情况或实施依据

1、2021 年 11 月 11 日，《肇庆市鼎湖区 9 届 2 次区政府常务会议纪要》，同意新增项目并开展前期工作；

2、2022 年 02 月 27 日，《关于肇庆大型产业集聚区起步区基础配套设施建设项目可行性研究报告的批复》（肇鼎发改投资〔2022〕35 号）。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位肇庆市鼎湖区住房和城乡建设局，机构详细信息如下表：

| | |
|----------|-------------------------|
| 名称 | 肇庆市鼎湖区住房和城乡建设局 |
| 统一社会信用代码 | 11441203007148710Q |
| 住所 | 肇庆市鼎湖区坑口民乐大道南住房和城乡建设局大院 |
| 法定代表人 | 黄耀武 |
| 颁发日期 | 2024 年 7 月 5 日 |
| 机构性质 | 机关 |
| 赋码机关 | 中共肇庆市鼎湖区委机构编制委员会办公室 |

2. 本项目主管部门为：肇庆市鼎湖区住房和城乡建设局

3. 本项目资产管理部门为：肇庆市鼎湖区住房和城乡建设局

肇庆大型产业集聚区起步区基础配套设施建设项目建设完成形成资产后，肇庆市鼎湖区住房和城乡建设局为资产的责任部门，严格按照国家、省和单位内控制度进行管理。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析：

肇庆鼎湖区大力加强招商引资工作。把招商引资工作向大项目倾斜，引进一批大的项目肇庆市鼎湖区永贝公路（贝水大道-永安大道）建设工程项目第一章概述制定更加优惠的外商投资政策和科学合理的招商引资政策，充分调动内外两个积极性；依靠沿海开放和老工业基地振兴的双重机遇，提鼎湖区对外影响；依托珠三角城市群的带动作用，拓宽项目源；利用本地大中型企业原材料、技术、资产、人才等优势，增强吸引力。

创造一流的发展环境。不断完善基础设施，优化鼎湖区创业环境，达到华南地区最好的产业区配套水平。完善鼎湖区各种功能，提升鼎湖区产业经济的开放性。在基本建设中引入竞争机制，进一步开放工程项目市场，鼓励有实力的各种所有制建筑开发商参与工程投标，完善区内生活、科研、办公、生产、和基础设施等硬环境建设，保持人居、企业、环境的协调发展。优化发展软环境，为区内企业提供全面、优质、高效的服务，实现软环境全市最好、全省领先。在目前封闭式管理权限不能全部到位的情况下，探索成立综合服务机构，打造项目入区建设绿色通道。

（二）经济效益分析：

锚定 2035 年基本实现社会主义现代化远景目标，推动经济社会全面发展、争先进位，努力实现综合实力更强劲、城乡区域更协调、改革开放更深化、民生福祉更丰厚、治理体系更完善，力争在“十四五”尽快实现 GDP 倍增、再造一个新鼎湖。“十四五”时期，肇庆市将重点抓好以下工作：紧扣“高质量发展”主题，坚定不移实施“绿色崛起、产业旺区”战略，在高质量发展中尽快实现 GDP 倍增、再造一个新鼎湖。坚持做大总量与做优存量相结合，主动融入“双循环”新发展格局，紧紧扭住供给侧结构性改革，注重需求侧管理，全方位参与“双区”“双城”建设，着力推进鼎湖区与肇庆新区融合一体化发展的体制机制。

（三）社会效益分析：

本项目的建设符合肇庆市鼎湖区城市发展空间的要求，有利于改善区域交通状况，提升路网通行能力；同时，项目的建设，有利于完善鼎湖区基础设施，改善投资环境，促进沿线土地开发和利用；同时，项目的建设，加快了区域社会经济发展，促进了区域产业发展水平、加快了沿线城镇化水平，提高了沿线居民收入水平，改善了人们生活水平和质量，也提供了就业机会。

（1）项目的建设将为社会提供众多的就业机会，有利于提高沿线人民群众的生活水平。

从近期来看，每亿元高速公路建设投资可为社会提供约 1800 个直接就业机会、2100 个间接就业机会（即刺激相关产业活动增加带来的就业）。本项目建设直接和间接拉动了影响区社会经济的发展，将为社会提供新的就业机会，对于降低失业率，提高本地区人民的生活水平具有重要的、积极的意义。

本项目的建设将改善 公路网络，有利于改善沿线地区的交通联系，促进了沿线地区社会经济的发展，为社会的和谐、稳定、持续发展做出积极贡献。

（2）项目建设对加快沿线地区土地开发，拉动经济增长，带动相关产业的发展等具有重要作用。交通发达，百业兴旺。项目位于恩平城区外围，项目的建设，有利于改善区域路网，提升区域招商吸引力，促进沿线地区土地开发利用，拉动沿线地区经济发展。

（3）项目的建设对提高道路运输质量，改善交通条件，节约旅行时间，提高社会效益具有重要意义。本项目位于鼎湖区永安镇，本项目现状交通服务水平低，在一定程度上抑制了沿线地区经济进一步发展。随着沿线区域产业发展，交通需求将进一步增加。本项目建成通车后，提高了通道的通行能力，缓解了现状道路的交通压力，对于改善沿线区域的交通出行条件具有十分重要的意义。同时，项目建成通车后，改善了项目影响区运输条件。良好的运输条件，使得车辆的行驶成本大幅度降低，公路运输供给

部门的车辆由于公路良好的技术条件减少了运行成本，包括燃料、轮胎、保修、磨损和事故成本的下降等。另一方面，由于交通运行条件的改善，人们的旅行时间将会有所减少，旅行节约的时间可以用于生产活动或闲暇娱乐活动。如果劳动者将节约的时间用于生产活动，则会为社会多创造一部分价值；如果劳动者将节约的时间用于闲暇娱乐，就有更多的时间进行自我发展，或者用于学习知识，提高文化素养，则会为社会整体带来间接经济效益，或者用于休闲娱乐运动，增强体质，则会推动社会精神文明建设。

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

（1）《国家发展改革委、建设部关于印发建设项目经济评价方法与参数的通知（第三版）》（发改投资【2006】325号）；

（2）国家和地方发布的有关工程建设其它费计费标准及要求；

（3）本项目的估算大部分为采用技术经济指标估算，估算的依据为肇庆市鼎湖区类似工程的承包单价和实际市场价进行；

（4）工程监理费：《建设工程监理与相关服务收费管理规定》（发改价格【2007】670号）文计列；

(5) 可行性研究报告编制费：按计价格【1999】1283号、粤价[2000]8号文计列；

(6) 勘察设计费：《工程勘察设计收费管理规定》（计价格【2002】10号文）；

(7) 施工图技术审查费：按勘察设计费的 6%；

(8) 预备费包括基本预备费和价差预备费两部分。<1>基本预备费参照（建标【2007】164号）有关规定，按工程实际情况，取费率为 8% 。<2>价差预备费根据有关规定取 0。

(9) 其他费用按相关规定计取。

2. 项目总投资

项目投资估算表

| 序号 | 投资估算项目名称 | 总金额（万元） |
|-------|----------|------------|
| 1 | 建筑工程费用 | 300,203.56 |
| 2 | 工程建筑其他费用 | 158,367.87 |
| 3 | 设备预备费 | 22,928.57 |
| 项目总投资 | | 481,500.00 |

(二) 筹措方案

1. 市场化融资资金筹措：

无市场化融资。

2. 存量债券资金列式

肇庆大型产业集聚区起步区基础配套设施建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 49,410.00 万元，资金信息概况如下：

| 序号 | 融资时间节点 | 债券名称 | 发行年限 | 票面利率 | 债券偿还方式 | 融资金额 (万元) |
|----|-------------|----------------------|------|-------|--------------|--------------|
| 1 | 2022年5月 | 2022年广东省政府专项债券（二十三期） | 20年 | 3.28% | 每半年支付利息，到期还本 | 18,100.00 |
| 2 | 2022年6月 | 2022年广东省政府专项债券（三十期） | 20年 | 3.22% | 每半年支付利息，到期还本 | 8,700.00 |
| 3 | 2023年5月 | 2023年广东省政府专项债券（二十四期） | 20年 | 3.00% | 每半年支付利息，到期还本 | 3,000.00 |
| 4 | 2023年8月上旬 | 2023年广东省政府专项债券（三十六期） | 20年 | 3.06% | 每半年支付利息，到期还本 | 6,000.00 |
| 5 | 2023年8月下旬 | 2023年广东省政府专项债券（五十八期） | 20年 | 2.99% | 分年还本，每半年付息 | 4,000.00 |
| 6 | 2023年11月调整批 | 2023年广东省政府专项债券（五十六期） | 20年 | 3.00% | 每半年支付利息，到期还本 | 220.00 |
| 7 | 2023年11月调整批 | 2023年广东省政府专项债券（二十四期） | 20年 | 3.00% | 每半年支付利息，到期还本 | 780.00 |
| 8 | 2023年11月调整批 | 2023年广东省政府专项债券（二十一期） | 10年 | 2.76% | 每半年支付利息，到期还本 | 1,110.00 |
| 9 | 2024年1月 | 2024年广东省政府专项债券（二期） | 10年 | 2.76% | 每半年支付利息，到期还本 | 2,000.00 |
| 10 | 2024年8月上旬 | 2024年广东省政府专项债券（五十六期） | 20年 | 2.36% | 每半年支付利息，到期还本 | 1,500.00 |
| 11 | 2024年8月下旬 | 2024年广东省政府专项债券（六十四期） | 20年 | 2.39% | 每半年支付利息，到期还本 | 4,000.00 |
| 合计 | | | | | | 49,410.00 |

3. 地方政府债券资金筹措:

2025 年计划安排专项债券资金 13,000.00 万元;

其中 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）
1,000.00 万元，待后续安排专项债券资金 12,000.00 万元；
以后年度计划安排专项债券资金 11,000.00 万元。

4. 非融资资金筹措：

本项目财政性资金 408,090.00 万元。

表 项目资金筹措情况（单位：万元）

| 年度 | 项目投资 | | 市场化 融 资 资 金 | | 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 | 481,500.00 | 49,410.00 | | | | | 408,090.00 | | | | 1,000.00 | 49,410.00 | 23,000.00 |
| 2022 年 | 26,800.00 | 26,800.00 | | | | | | | | | | 26,800.00 | |
| 2023 年 | 15,110.00 | 15,110.00 | | | | | | | | | | 15,110.00 | |
| 2024 年 | 7,500.00 | 7,500.00 | | | | | | | | | | 7,500.00 | |
| 2025 年 | 13,000.00 | | | | | | | | | | 1,000.00 | | 12,000.00 |
| 以后年 度 | 419,090.00 | | | | | | 408,090.00 | | | | | | 11,000.00 |

（三）项目实施安排

肇庆大型产业集聚区起步区基础配套设施建设项目鼎湖区永安、莲花起步区，总投资 481500 万元。项目于 2021 年 11 月 11 日，取得《肇庆市鼎湖区 9 届 2 次区政府常务会议纪要》，同意新增项目并开展前期工作，于 2021 年 11 月 11 日，取得肇庆市鼎湖区发展和改革局《关于肇庆大型产业集聚区起步区基础配套设施建设项目可行性研究报告的批复》（肇鼎发改投资〔2021〕43 号），该项目于 2022 年 12 月开工建设，目前正在进行永贝大道一期施工。整个项目计划 2026 年 12 月底完工，计划项目运营日期 2027 年 1 月。

本次专项债券用于起步区内市政交通主次道路建设及升级改造。

（四）债券资金用途

此次发行专项债券资金主要用于支付施工款、监理费、土地征拆、前期费用等。

专项债券资金用途

| 用途 | 专项债券金额（万元） |
|--------------------|------------|
| 施工款、监理费、土地征拆、前期费用等 | 1,000.00 |
| 合计 | 1,000.00 |

四、项目收益与融资平衡情况

（一）项目预期成本收益

1. 项目收入测算

根据项目实施意见汇总稿可知本项目建成正式运营后主要收入包括园区配套服务收入、停车场收入、广告栏收入和污水处理收入。

(1) 园区配套设施服务收入

园区提供各类配套各项服务收入预计第一年收入 2032 万元，以后每年按 5%增长。

(2) 停车位收入

停车位设置 8500 个，按照每个车位收入 30 元/天计算，年运营 350 天，每年按 5%增长。

(3) 广告栏收入

设置广告栏为 15000 平方米，月租为 350 元/平方米，每年按 5%增长。

(4) 污水处理收入

项目正式运营后，可容纳70000人，人均日用水量为 200L，年用水天数为365天，污水量系数为0.9，污水处理费用为1.5元/吨，每年按5%增长。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

| 年度 | 园区配套服务收入 | 停车位收入 | 广告栏收入 | 污水处理收入 | 合计 |
|-----|----------|----------|----------|--------|-----------|
| 第一年 | | | | | |
| 第二年 | | | | | |
| 第三年 | 2,032.00 | 8,925.00 | 6,300.00 | 689.85 | 17,946.85 |
| 第四年 | 2,133.60 | 9,371.25 | 6,615.00 | 724.34 | 18,844.19 |

| 年度 | 园区配套服务收入 | 停车位收入 | 广告栏收入 | 污水处理收入 | 合计 |
|------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
| 第五年 | 2,240.28 | 9,839.81 | 6,945.75 | 760.56 | 19,786.40 |
| 第六年 | 2,352.29 | 10,331.80 | 7,293.04 | 798.59 | 20,775.72 |
| 第七年 | 2,469.91 | 10,848.39 | 7,657.69 | 838.52 | 21,814.51 |
| 第八年 | 2,593.40 | 11,390.81 | 8,040.57 | 880.44 | 22,905.23 |
| 第九年 | 2,723.07 | 11,960.35 | 8,442.60 | 924.46 | 24,050.50 |
| 第十年 | 2,859.23 | 12,558.37 | 8,864.73 | 970.69 | 25,253.02 |
| 第十一年 | 3,002.19 | 13,186.29 | 9,307.97 | 1,019.22 | 26,515.67 |
| 第十二年 | 3,152.30 | 13,845.60 | 9,773.37 | 1,070.18 | 27,841.45 |
| 第十三年 | 3,309.91 | 14,537.88 | 10,262.04 | 1,123.69 | 29,233.53 |
| 第十四年 | 3,475.41 | 15,264.78 | 10,775.14 | 1,179.88 | 30,695.20 |
| 第十五年 | 3,649.18 | 16,028.02 | 11,313.89 | 1,238.87 | 32,229.96 |
| 第十六年 | 3,831.64 | 16,829.42 | 11,879.59 | 1,300.82 | 33,841.46 |
| 第十七年 | 4,023.22 | 17,670.89 | 12,473.57 | 1,365.86 | 35,533.54 |
| 第十八年 | 4,224.38 | 18,554.43 | 13,097.25 | 1,434.15 | 37,310.21 |
| 第十九年 | 4,435.60 | 19,482.16 | 13,752.11 | 1,505.86 | 39,175.72 |
| 第二十年 | 4,657.38 | 20,456.26 | 14,439.72 | 1,581.15 | 41,134.51 |
| 合计 | 57,165.01 | 251,081.53 | 177,234.02 | 19,407.13 | 504,887.69 |

2. 项目成本及相关税费

根据项目实施意见汇总稿可知本项目建成正式运营后主要支出包括人员工资、维护管理费、办公行政支出和其他杂费。

(1) 人工工资

预计人员安排25人，年人均工资6万元(含福利费)，以后每年度按5%增长。

(2) 维护管理费

维护管理费估算为21.00 万元，以后每年度按5%增长。

(3) 办公行政支出

办公行政支出估算为90.00 万元，以后每年度按5%增长。

（4）其他杂费

其他杂费支出估算为12万元，以后每年度按5%增长。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

| 年度 | 人工工资 | 维护管理费 | 办公行政支出 | 其他杂费 | 合计 |
|------|----------|--------|----------|--------|----------|
| 第一年 | | | | | |
| 第二年 | | | | | |
| 第三年 | 150.00 | 21.00 | 90.00 | 12.00 | 273.00 |
| 第四年 | 157.50 | 22.05 | 94.50 | 12.60 | 286.65 |
| 第五年 | 165.38 | 23.15 | 99.23 | 13.23 | 300.98 |
| 第六年 | 173.64 | 24.31 | 104.19 | 13.89 | 316.03 |
| 第七年 | 182.33 | 25.53 | 109.40 | 14.59 | 331.83 |
| 第八年 | 191.44 | 26.80 | 114.87 | 15.32 | 348.42 |
| 第九年 | 201.01 | 28.14 | 120.61 | 16.08 | 365.85 |
| 第十年 | 211.07 | 29.55 | 126.64 | 16.89 | 384.14 |
| 第十一年 | 221.62 | 31.03 | 132.97 | 17.73 | 403.35 |
| 第十二年 | 232.70 | 32.58 | 139.62 | 18.62 | 423.51 |
| 第十三年 | 244.33 | 34.21 | 146.60 | 19.55 | 444.69 |
| 第十四年 | 256.55 | 35.92 | 153.93 | 20.52 | 466.92 |
| 第十五年 | 269.38 | 37.71 | 161.63 | 21.55 | 490.27 |
| 第十六年 | 282.85 | 39.60 | 169.71 | 22.63 | 514.78 |
| 第十七年 | 296.99 | 41.58 | 178.19 | 23.76 | 540.52 |
| 第十八年 | 311.84 | 43.66 | 187.10 | 24.95 | 567.55 |
| 第十九年 | 327.43 | 45.84 | 196.46 | 26.19 | 595.92 |
| 第二十年 | 343.80 | 48.13 | 206.28 | 27.50 | 625.72 |
| 合计 | 4,219.86 | 590.78 | 2,531.91 | 337.59 | 7,680.14 |

3. 项目损益情况

根据上述测算，肇庆大型产业集聚区起步区基础配套设施建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 497,207.55 万元。

金额单位: 人民币万元

| 年度 | 项目运营收入 | 项目运营成本支出 | 项目净收益 |
|------|------------|----------|------------|
| 第一年 | | | |
| 第二年 | | | |
| 第三年 | 17,946.85 | 273.00 | 17,673.85 |
| 第四年 | 18,844.19 | 286.65 | 18,557.54 |
| 第五年 | 19,786.40 | 300.98 | 19,485.42 |
| 第六年 | 20,775.72 | 316.03 | 20,459.69 |
| 第七年 | 21,814.51 | 331.83 | 21,482.68 |
| 第八年 | 22,905.23 | 348.42 | 22,556.81 |
| 第九年 | 24,050.50 | 365.85 | 23,684.65 |
| 第十年 | 25,253.02 | 384.14 | 24,868.88 |
| 第十一年 | 26,515.67 | 403.35 | 26,112.33 |
| 第十二年 | 27,841.45 | 423.51 | 27,417.94 |
| 第十三年 | 29,233.53 | 444.69 | 28,788.84 |
| 第十四年 | 30,695.20 | 466.92 | 30,228.28 |
| 第十五年 | 32,229.96 | 490.27 | 31,739.70 |
| 第十六年 | 33,841.46 | 514.78 | 33,326.68 |
| 第十七年 | 35,533.54 | 540.52 | 34,993.01 |
| 第十八年 | 37,310.21 | 567.55 | 36,742.66 |
| 第十九年 | 39,175.72 | 595.92 | 38,579.80 |
| 第二十年 | 41,134.51 | 625.72 | 40,508.79 |
| 合计 | 504,887.69 | 7,680.14 | 497,207.55 |

(二) 融资收益平衡情况

1. 项目现金流测算表

根据融资项目覆盖专项债券存续期内运营收入与成本费用测算数据以及项目债券融资成本，融资项目运营期内的现金流量

情况如下表所示，表明融资项目的收入与支出能够实现总体平衡。

融资项目运营期内项目现金流测算表

金额单位: 人民币万元

| 年度 | 项目现金流入 | 项目现金流出 | | 净现金流量 | 累计现金流量 |
|------|------------|------------|----------|------------|------------|
| | 运营收入 | 年度付本息 | 年度运营成本支出 | | |
| 第一年 | 0.00 | 972.00 | 0.00 | -972.00 | -972.00 |
| 第二年 | 0.00 | 972.00 | 0.00 | -972.00 | -1,944.00 |
| 第三年 | 17,946.85 | 972.00 | 273.00 | 16,701.85 | 14,757.85 |
| 第四年 | 18,844.19 | 972.00 | 286.65 | 17,585.54 | 32,343.39 |
| 第五年 | 19,786.40 | 972.00 | 300.98 | 18,513.42 | 50,856.81 |
| 第六年 | 20,775.72 | 972.00 | 316.03 | 19,487.69 | 70,344.50 |
| 第七年 | 21,814.51 | 972.00 | 331.83 | 20,510.68 | 90,855.18 |
| 第八年 | 22,905.23 | 972.00 | 348.42 | 21,584.81 | 112,439.99 |
| 第九年 | 24,050.50 | 972.00 | 365.85 | 22,712.65 | 135,152.64 |
| 第十年 | 25,253.02 | 972.00 | 384.14 | 23,896.88 | 159,049.52 |
| 第十一年 | 26,515.67 | 972.00 | 403.35 | 25,140.33 | 184,189.84 |
| 第十二年 | 27,841.45 | 972.00 | 423.51 | 26,445.94 | 210,635.79 |
| 第十三年 | 29,233.53 | 972.00 | 444.69 | 27,816.84 | 238,452.63 |
| 第十四年 | 30,695.20 | 972.00 | 466.92 | 29,256.28 | 267,708.91 |
| 第十五年 | 32,229.96 | 972.00 | 490.27 | 30,767.70 | 298,476.60 |
| 第十六年 | 33,841.46 | 972.00 | 514.78 | 32,354.68 | 330,831.28 |
| 第十七年 | 35,533.54 | 972.00 | 540.52 | 34,021.01 | 364,852.30 |
| 第十八年 | 37,310.21 | 972.00 | 567.55 | 35,770.66 | 400,622.96 |
| 第十九年 | 39,175.72 | 972.00 | 595.92 | 37,607.80 | 438,230.76 |
| 第二十年 | 41,134.51 | 103,800.76 | 625.72 | -63,291.97 | 374,938.79 |
| 合计 | 504,887.69 | 122,268.76 | 7,680.14 | 374,938.79 | 374,938.79 |

2. 预期债券存续期内项目收益偿还融资本息情况

本融资项目收益为项目自身营运产生的现金流入，项目营运前需支付的融资利息由项目建设资金支付，预期自融资开始日至

融资结束日内，项目产生的政府性基金收入或专项收入用于偿还融资本息的情况如下：

预期项目收益实现情况下的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

| 年度 | 项目融资本息偿付金额 | | | 债券存续期间各年度运营收益 | 备注 |
|--------|------------|-----------|------------|---------------|-----------------------------|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | | |
| 已融资 | 49,410.00 | 29,418.76 | 78,828.76 | | 已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额 |
| 第一年 | | 972.00 | 972.00 | 0.00 | |
| 第二年 | | 972.00 | 972.00 | 0.00 | |
| 第三年 | | 972.00 | 972.00 | 17,673.85 | |
| 第四年 | | 972.00 | 972.00 | 18,557.54 | |
| 第五年 | | 972.00 | 972.00 | 19,485.42 | |
| 第六年 | | 972.00 | 972.00 | 20,459.69 | |
| 第七年 | | 972.00 | 972.00 | 21,482.68 | |
| 第八年 | | 972.00 | 972.00 | 22,556.81 | |
| 第九年 | | 972.00 | 972.00 | 23,684.65 | |
| 第十年 | | 972.00 | 972.00 | 24,868.88 | |
| 第十一年 | | 972.00 | 972.00 | 26,112.33 | |
| 第十二年 | | 972.00 | 972.00 | 27,417.94 | |
| 第十三年 | | 972.00 | 972.00 | 28,788.84 | |
| 第十四年 | | 972.00 | 972.00 | 30,228.28 | |
| 第十五年 | | 972.00 | 972.00 | 31,739.70 | |
| 第十六年 | | 972.00 | 972.00 | 33,326.68 | |
| 第十七年 | | 972.00 | 972.00 | 34,993.01 | |
| 第十八年 | | 972.00 | 972.00 | 36,742.66 | |
| 第十九年 | | 972.00 | 972.00 | 38,579.80 | |
| 第二十年 | 24,000.00 | 972.00 | 24,972.00 | 40,508.79 | |
| 合计 | 73,410.00 | 48,858.76 | 122,268.76 | 497,207.55 | |
| 本息覆盖倍数 | 4.07 | | | | |

（三）总体评价

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，预期项目收益的变动对本项目的影响最为重要。本着保守性原则，下面对预期项目收益情况向下波动进行敏感性分析。

预期项目收益实现 90%情况下的本息覆盖倍数表

金额单位:人民币万元

| 年度 | 项目融资本息偿付金额 | | | 债券存续期间 各年度运营收益 | 备注 |
|------|------------|-----------|-----------|-------------------|-----------------------------|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | | |
| 已融资 | 49,410.00 | 29,418.76 | 78,828.76 | | 已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额 |
| 第一年 | | 972.00 | 972.00 | 0.00 | |
| 第二年 | | 972.00 | 972.00 | 0.00 | |
| 第三年 | | 972.00 | 972.00 | 15,906.47 | |
| 第四年 | | 972.00 | 972.00 | 16,701.79 | |
| 第五年 | | 972.00 | 972.00 | 17,536.88 | |
| 第六年 | | 972.00 | 972.00 | 18,413.72 | |
| 第七年 | | 972.00 | 972.00 | 19,334.41 | |
| 第八年 | | 972.00 | 972.00 | 20,301.13 | |
| 第九年 | | 972.00 | 972.00 | 21,316.18 | |
| 第十年 | | 972.00 | 972.00 | 22,381.99 | |
| 第十一年 | | 972.00 | 972.00 | 23,501.09 | |
| 第十二年 | | 972.00 | 972.00 | 24,676.15 | |
| 第十三年 | | 972.00 | 972.00 | 25,909.96 | |
| 第十四年 | | 972.00 | 972.00 | 27,205.45 | |
| 第十五年 | | 972.00 | 972.00 | 28,565.73 | |
| 第十六年 | | 972.00 | 972.00 | 29,994.01 | |

| | | | | | |
|--------|-----------|-----------|------------|------------|--|
| 第十七年 | | 972.00 | 972.00 | 31,493.71 | |
| 第十八年 | | 972.00 | 972.00 | 33,068.40 | |
| 第十九年 | | 972.00 | 972.00 | 34,721.82 | |
| 第二十年 | 24,000.00 | 972.00 | 24,972.00 | 36,457.91 | |
| 合计 | 73,410.00 | 48,858.76 | 122,268.76 | 447,486.79 | |
| 本息覆盖倍数 | 3.66 | | | | |

预期项目收益实现 80%情况下的本息覆盖倍数表

金额单位:人民币万元

| 年度 | 项目融资本息偿付金额 | | | 债券存续期间 各年度运营收益 | 备注 |
|------|------------|-----------|-----------|-------------------|-----------------------------|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | | |
| 已融资 | 49,410.00 | 29,418.76 | 78,828.76 | | 已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额 |
| 第一年 | | 972.00 | 972.00 | 0.00 | |
| 第二年 | | 972.00 | 972.00 | 0.00 | |
| 第三年 | | 972.00 | 972.00 | 14,139.08 | |
| 第四年 | | 972.00 | 972.00 | 14,846.03 | |
| 第五年 | | 972.00 | 972.00 | 15,588.34 | |
| 第六年 | | 972.00 | 972.00 | 16,367.75 | |
| 第七年 | | 972.00 | 972.00 | 17,186.14 | |
| 第八年 | | 972.00 | 972.00 | 18,045.45 | |
| 第九年 | | 972.00 | 972.00 | 18,947.72 | |
| 第十年 | | 972.00 | 972.00 | 19,895.11 | |
| 第十一年 | | 972.00 | 972.00 | 20,889.86 | |
| 第十二年 | | 972.00 | 972.00 | 21,934.35 | |
| 第十三年 | | 972.00 | 972.00 | 23,031.07 | |
| 第十四年 | | 972.00 | 972.00 | 24,182.63 | |
| 第十五年 | | 972.00 | 972.00 | 25,391.76 | |
| 第十六年 | | 972.00 | 972.00 | 26,661.34 | |
| 第十七年 | | 972.00 | 972.00 | 27,994.41 | |
| 第十八年 | | 972.00 | 972.00 | 29,394.13 | |
| 第十九年 | | 972.00 | 972.00 | 30,863.84 | |

| | | | | | |
|--------|-----------|-----------|------------|------------|--|
| 第二十年 | 24,000.00 | 972.00 | 24,972.00 | 32,407.03 | |
| 合计 | 73,410.00 | 48,858.76 | 122,268.76 | 397,766.04 | |
| 本息覆盖倍数 | 3.25 | | | | |

综上所述，预计肇庆大型产业集聚区起步区基础配套设施建设项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 3.25，收益可以覆盖融资成本，不能偿还的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

1. 存量债券资金列式

肇庆大型产业集聚区起步区基础配套设施建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 49,410.00 万元，资金信息概况如下：

| 序号 | 融资时间节点 | 债券名称 | 发行年限 | 票面利率 | 债券偿还方式 | 融资金额（万元） |
|----|-------------|----------------------|------|-------|--------------|-----------|
| 1 | 2022年5月 | 2022年广东省政府专项债券（二十三期） | 20年 | 3.28% | 每半年支付利息，到期还本 | 18,100.00 |
| 2 | 2022年6月 | 2022年广东省政府专项债券（三十期） | 20年 | 3.22% | 每半年支付利息，到期还本 | 8,700.00 |
| 3 | 2023年5月 | 2023年广东省政府专项债券（二十四期） | 20年 | 3.00% | 每半年支付利息，到期还本 | 3,000.00 |
| 4 | 2023年8月上旬 | 2023年广东省政府专项债券（三十六期） | 20年 | 3.06% | 每半年支付利息，到期还本 | 6,000.00 |
| 5 | 2023年8月下旬 | 2023年广东省政府专项债券（五十八期） | 20年 | 2.99% | 分年还本，每半年付息 | 4,000.00 |
| 6 | 2023年11月调整批 | 2023年广东省政府专项债券（五十六期） | 20年 | 3.00% | 每半年支付利息，到期还本 | 220.00 |
| 7 | 2023年11月调整批 | 2023年广东省政府专项债券（二十四期） | 20年 | 3.00% | 每半年支付利息，到期还本 | 780.00 |

| 序号 | 融资时间节点 | 债券名称 | 发行年限 | 票面利率 | 债券偿还方式 | 融资金额（万元） |
|----|-------------|----------------------|------|-------|--------------|-----------|
| 8 | 2023年11月调整批 | 2023年广东省政府专项债券（二十一期） | 10年 | 2.76% | 每半年支付利息，到期还本 | 1,110.00 |
| 9 | 2024年1月 | 2024年广东省政府专项债券（二期） | 10年 | 2.76% | 每半年支付利息，到期还本 | 2,000.00 |
| 10 | 2024年8月上旬 | 2024年广东省政府专项债券（五十六期） | 20年 | 2.36% | 每半年支付利息，到期还本 | 1,500.00 |
| 11 | 2024年8月下旬 | 2024年广东省政府专项债券（六十四期） | 20年 | 2.39% | 每半年支付利息，到期还本 | 4,000.00 |
| 合计 | | | | | | 49,410.00 |

2. 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年计划安排专项债券资金 13,000.00 万元；

其中 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）

1,000.00 万元，待后续安排专项债券资金 12,000.00 万元；

以后年度计划安排专项债券资金 11,000.00 万元。

3. 还本付息测算

本债券存续期计划发行期限为二十年，假设融资利率 4.05% 半年支付利息，到期一次性偿还本金。按照预算法要求，项目所在地按预算管理级次将此次专项债券纳入政府性基金预算管理。

项目还本付息测算汇总表

金额单位：人民币万元

| 年度 | 期初本金金额 | 本期偿还本金 | 期末本金余额 | 融资利率 | 应付利息 | 还本付息合计 |
|-----|-----------|-----------|--------|-------|-----------|-----------|
| 已融资 | 18,100.00 | 18,100.00 | | 3.28% | 11,873.60 | 29,973.60 |
| 已融资 | 8,700.00 | 8,700.00 | | 3.22% | 5,602.80 | 14,302.80 |

| 年度 | 期初本金金额 | 本期偿还本金 | 期末本金余额 | 融资利率 | 应付利息 | 还本付息合计 |
|------|-----------|-----------|-----------|-------|-----------|------------|
| 已融资 | 3,000.00 | 3,000.00 | | 3.00% | 1,800.00 | 4,800.00 |
| 已融资 | 6,000.00 | 6,000.00 | | 3.06% | 3,672.00 | 9,672.00 |
| 已融资 | 4,000.00 | 4,000.00 | | 2.99% | 2,392.00 | 6,392.00 |
| 已融资 | 220.00 | 220.00 | | 3.00% | 132.00 | 352.00 |
| 已融资 | 780.00 | 780.00 | | 3.00% | 468.00 | 1,248.00 |
| 已融资 | 1,110.00 | 1,110.00 | | 2.76% | 306.36 | 1,416.36 |
| 已融资 | 2,000.00 | 2,000.00 | | 2.76% | 552.00 | 2,552.00 |
| 已融资 | 1,500.00 | 1,500.00 | | 2.36% | 708.00 | 2,208.00 |
| 已融资 | 4,000.00 | 4,000.00 | | 2.39% | 1,912.00 | 5,912.00 |
| 第一年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第二年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第三年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第四年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第五年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第六年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第七年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第八年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第九年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第十年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第十一年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第十二年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第十三年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第十四年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第十五年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第十六年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第十七年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第十八年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第十九年 | 24,000.00 | | 24,000.00 | 4.05% | 972.00 | 972.00 |
| 第二十年 | 24,000.00 | 24,000.00 | | 4.05% | 972.00 | 24,972.00 |
| 合计 | | 73,410.00 | | | 48,858.76 | 122,268.76 |

（二）债券资金管理

本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，其中组合使用专项债券和市场化融资的，应实

行分账管理。执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发〔2018〕34号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1. 资金流入管理：项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。本项目资本金来源于项目建设单位自有资金及财政资金。本项目专项债券资金由市级财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户（以下简称债券资金专户），用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

2. 资金流出管理：本项目资金流出主要包括项目投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于建设投资等支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并报送监理单位、项目建设单位及审计单位，经监理单位、项目建设单位及审计单位审核后，按债券资金管理办法相关规定拨付资金。关于债券本息偿付，项目收入实现后，由项目单位准备需要到期支付的债券本息，并将项目收益转至财政部门，由财政部门向省财政厅缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本严格按计划支出，预算外支出要上报审批。

3. 资金预算绩效评价：财政部门将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）的

要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目专项债的再次申报批复。

（三）职责分工

肇庆市鼎湖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。财政部门应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同主管部门、项目单位加强专项债券项目对应资产管理。

肇庆市鼎湖区住房和城乡建设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。项目主管部门、项目单位应当认真履行项目建设、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。及时组织项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。

肇庆市鼎湖区住房和城乡建设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按照约定的产权归属进行资产登记管理。

项目涉及多个主管部门或项目单位的，应结合上述内容明确各主管部门、项目单位职责分工，并明确一个牵头项目单位、一个牵头主管部门。

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。本期专项债券发行的主要法律风险及风险控制措施如下：

1. 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施。

（1）自然环境和施工条件带来的风险

风险因素：

1) 突发事件影响,如恶劣天气、地震、临时停水、停电、交通中断等;

2) 提供的场地条件不及时或不能正常满足工程需要;

3) 外界配合条件有问题,如交通运输受阻,水、电供应条件不具备等;

4) 监理到位工作不到位,影响工期;

5) 施工出现质量问题,延误工期。

风险应对措施:

1) 基础工程尽量避开雨季施工,否则应采取有效防护措施;

2) 施工工棚搭建满足防震要求;

3) 做好防止交通中断、停电、停水应急预案;

4) 强化前期地质勘查工作,防止因地质勘测不到位造成的停工;

5) 项目建设前周密设计供排水、供配电方案,防止水电供应造成停工;

6) 搞好社会稳定风险评估和防范方案,密切与相关单位沟通,减少单位临时工程施工干扰,市民闹事,节假日交通管制,市容整顿的限制等造成的工期延误;

7) 与监理单位签订严格、职责明确的监理合同,加强对监理单位的监管,明确监理单位的责任;

8) 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, 杜绝质量问题影响施工进度。

(2) 施工方风险

风险因素:

- 1) 施工计划不周详;
- 2) 施工技术力量达不到要求;
- 3) 施工组织能力差;
- 4) 对施工图纸的领会能力差;
- 5) 施工应急预案差;
- 6) 施工单位提交的材料、样品不及时, 导致工期延误;
- 7) 施工过程中出现质量问题;
- 8) 施工人员不就位或施工过程中施工人员不足。

风险控制措施:

1) 通过招投标选择社会信誉好, 技术力量强、管理能力高的施工队伍;

2) 进行事前控制: 审核施工单位提交的施工进度计划; 审核施工单位提交的施工方案; 审核施工单位提交的施工总平面图; 制定材料、设备的采、供计划; 按期完成现场障碍物的拆除, 及时向施工单位提供现场; 落实施工临时供水、供电, 接通施工道路、电话线路, 及时为施工单位创造必要的施工条件。

3) 进行工程进度的检查：审批施工计划及施工修改计划；审核施工单位每旬、每月提交的工程进度报告；按合同要求，及时进行工程计量验收和质量验收；做好有关进度、计量方面的签证；进行工程进度的动态管理；为工程进度款的支付签署进度、计量方面认证意见；组织现场协调会。

4) 进行事后控制：要求施工单位制定保证总工期不突破的对策措施，主要有技术措施、组织措施、经济措施、合同措施；要求施工方制定月、季工期进度拖延后的补救措施；调整相应的施工计划、材料设备、资金供应计划等，在新的条件上组织新的协调和平衡。

(3) 资金落实情况

风险因素：

1) 资金不到位，工程款不能按时拨付影响施工，导致耽误工期；

2) 资金不到位，影响材料供应商不能及时供货，导致耽误工期；

3) 资金不到位，导致监理、质检等与施工相关的部门无法工作，导致耽误工期。

风险应对措施：

1) 资金不足额就位，不得开工建设；

2) 严格财经制度，防止建设资金被贪污、挪用。

（4）工程事故

风险因素：

- 1）人身安全对施工工期的影响；
- 2）设备损毁对施工工期的影响；
- 3）火灾、电击对设备、设施破坏对工期的影响；
- 4）事故处理不当，引起群体事件，影响建设工期。

风险应对措施：

- 1）编制和执行施工安全工作守则，建立安全报告制度，设立专职安全监理和安全员；
- 2）加强对施工人员的安全教育，增强施工人员的安全防范意识，提高安全防范自救能力；
- 3）配发和使用安全帽、安全带、安全网、安全标志等安全设备；
- 4）施工场所按规定进行围挡封闭，架设安全网。洞口及临边进行防护；
- 5）对结构复杂、危险性大、特性较多的特殊工程（如起重吊装作业、脚手架工程、模板工程、基坑支护等）要采取专项安全措施；
- 6）考虑不同季节对施工的不安全因素，在雨季施工应做好防电、防雷、防坍塌和防强风的工作。冬季施工应做好防风、防火、防滑等工作。

2. 影响项目收益的风险及控制措施

（1）市场风险

风险因素：市场利率波动将会对本项目财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险应对措施：

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

（2）财务风险

风险因素：

1）资金周转风险：本项目基础设施投入资金较大，建设资金部分采取申请债券融资解决，如在实施过程中遭遇意外的困难而使项目建设延期的局面，或遇市场发生重大变化，项目可能出现资金周转困难；

2）投资估算风险：本项目总投资的不准确的调整都会导致项目财务风险，本项目的投资估算结果是建立在目前的政策、法规、市场因素的基础上编制的，由于本项目建设周期较短，未来国家及地方政策、法规、市场等因素的变化不确定性较小。

风险应对措施：

1) 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。

2) 加强促进现金回流。项目实施方和项目主管单位应实时监管项目的变现情况，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力。

3) 委托中介机构对实施过程中，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。

(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

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）与广东省财政厅《关于进一步管好用好地方政

府专项债券资金的通知》（粤财债〔2020〕24号）规定：申报地方政府专项债券的项目应通过事前绩效评估、绩效目标管理、绩效运行监控、绩效评价管理、评价结果应用等环节推动提升债券资金配置效率和使用效益的过程。本项目单位已开展本项目的事前绩效评估。

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。