

2025 年广东省政府专项债券（三期）

大塘北部副中心基础设施建设项目

募投报告



实施单位盖章：



主管部门盖章：



市（县、区）财政局盖章：

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.....	5
(四) 项目立项文件或实施依据.....	6
(五) 责任主体.....	6
二、项目实施重要性和经济社会效益分析.....	7
(一) 重要性分析.....	7
(二) 经济效益分析.....	8
(三) 社会效益分析.....	8
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划.....	9
(一) 投资估算.....	9
(二) 筹措方案.....	10
(三) 项目实施安排.....	11
(四) 债券资金用途.....	12
四、项目收益与融资平衡情况.....	13
(一) 项目预期成本收益.....	13
1. 项目收入测算.....	13
2. 项目成本及相关税费.....	18

3. 项目损益情况.....	22
(二) 融资收益平衡情况.....	22
(三) 总体评价.....	26
五、专项债券管理.....	27
(一) 债券资金概况.....	27
(二) 债券资金管理.....	27
(三) 职责分工.....	28
六、项目风险控制.....	30
(一) 潜在风险及控制措施.....	30
(二) 还款保障措施.....	31
七、其他需要说明事项.....	32

2025年广东省政府专项债券（三期） 大塘北部副中心基础设施建设项目 专项债券项目募投报告

本项目申请发行的地方政府债券申请总额为13,900万元，其中：2023年已发行5,000万元，期限为20年；2024年已发行5,500万元，其中3,200万元期限为5年，1800万元期限为20年，500万元期限为10年；本次拟发行2025年广东省政府专项债券（三期）3,400万元，期限为10年，每半年付息一次，到期一次性偿还本金。按照财政部要求，此次专项债券预计纳入2025年政府性基金预算管理。

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

项目位于佛山市三水区，隶属广东省佛山市，划入粤港澳大湾区区域内，被誉为“中国首个富裕型长寿之乡”“中国饮料之都”。近年来，三水区围绕“城市三水”的发展定位，系统谋划、奋力开局城市三水发展新征程。以三水新城为龙头，紧紧抓住“一带一路”、粤港澳大湾区建设和支持深圳建设先行示范区的重大历史机遇，狠抓实体经济振兴、创新驱动发展、高水平开放新格局构建，财政经济运行稳中向好。

2021-2023年地区生产总值分别为1,405.19亿元、1,440亿元、1,550亿元；2021-2023年一般公共预算收入分别为71.52亿元、69.25亿元、70.14亿元；2021-2023年政府性基金收入分别为50.74亿元、26.34亿元、39.16亿元。

三水区近三年具体财政经济数据如下：

表 1：三水区近三年财政经济情况表

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	1,405.19	1,440	1,550
一般预算收入（亿元）	71.52	69.25	70.14
政府性基金收入（亿元）	50.74	26.34	39.16
其中：国有土地出让收入（亿元）	48.35	24.86	37.24
政府性基金支出（亿元）	43.89	43	58.74
其中：国有土地出让支出（亿元）	23.8	10.22	24.77

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1. 社会发展规划

佛山市地处珠三角腹地，是国务院批复确定的中国重要制造业基地、粤港澳大湾区重要节点城市，是“珠江-西江经济带”的重要组成部分。三水区位于广东省中部、广佛肇经济圈的中部，是“东进”广州、深圳、香港，“西联”肇庆等粤西片区的重要纽带，是粤港澳大湾区东西资源输送的重要桥头堡。制造业基础雄厚，交通区位优势明显，历史文化底蕴深厚，被誉为“中国首个富裕型长寿之乡”、“中国饮料之都”。

大塘镇是三水区的北部中心，是珠三角西北门户，南启佛山、东接广州、西望肇庆、北连清远，地处广佛同城化和广清一体化两项重大部署的交汇节点。在国家积极构建的新发展格局中，生产要素的跨区域双向自由流动，为大塘镇提供了前所未有的发展机遇。

2021年1月，根据《中共佛山市委关于制定佛山市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的建议》（佛发〔2021〕1号）精神，三水区要充分发挥广佛肇区域中心的地理优势和承接大项目的空间优势，不断集聚创新资源，打造湾区特色产业发展新高地，持续提升发展能级。

2021年3月，根据《中共佛山市三水区委关于制定全区

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的建议》（三发〔2021〕4号）精神，三水将着力打造广佛极核重要节点城市，坚持“东联西拓北延”，固化增强三水承东启西的区位格局，以“外联内畅”的交通体系激活发展新动能、引领城市新发展。坚持“以城市引领高质量发展”的理念，优化城市空间布局，加快推进高水平、现代化的城市项目建设，进一步提升综合功能、空间品质和承载能力。

2. 行业规划

2023年是“十四五”时期的关键一年，2023年三水区《政府工作报告》指出将聚焦产业驱动，实施现代产业提升行动，加快打造产业三水新形态。打好园区开发、集群发展、创新驱动、项目建设组合拳，推动产业基础高级化、产业链现代化，做强高质量发展的核心动力。近年来，区委区政府对大塘寄予厚望，赋予大塘打造三水北部副中心、建设佛北战新产业园大塘新材料产业园的使命和任务，要求大塘在地区生产总值、规上工业增加值和招商引资额等经济指标上再创新高。面对高增长的预期，大塘镇全力落实“百千万工程”，以“竞标争先”行动为抓手，推动产业、经济、社会民生各方面态势持续向好。

大塘镇总体规划中，大塘镇总体发展目标为：大力推动工业化、城镇化和城乡一体化进程，将大塘建设成为具有一定集聚力和辐射力、经济发达、人民富裕、具有山水田园风光优美的现代化工业城镇，其社会经济发展达到珠江三角洲中等发达城镇水平。规划的城镇性质为：“佛山市三水区北部东引西连的重要门户，以特色农业、先进特色制造业为基础，积极发展区域性商贸物流业的现代化城镇。”总体规划提出大塘镇应加强以下“三大基地”的建设：生态创汇农业

基地、先进特色制造业基地、区域性现代商贸物流基地。

2023年，大塘将举全镇之力推进佛北战新产业园大塘新材料产业园建设，为三水勇当佛山高质量发展新引擎。聚焦质量与效益，加快转型升级，抢抓制造业当家机遇，将大塘新材料产业园打造成3.0升级版园区，为佛北战新产业园补链、延链、强链。大力推动完成园区产业规划、总体规划和控制性详细规划的审批，园区基础设施建设。积极引进一批电子化学品、精细化工新材料、动力电池循环利用等新材料领域头部企业，加快产业链集聚，实现产业上规模、技术上水平、产品上档次，形成以新材料为主导的产业集群，打造成大塘产业发展新引擎。

3. 项目建设的必要性

大塘新材料产业园的规划建设符合2023年6月20日中国共产党广东省第十三届委员会第三次全体会议上提出的“锚定一个目标，激活三大动力，奋力实现十大突破”的“1310”部署，是新阶段粤港澳大湾区建设；坚持实体经济为本、制造业当家，建设更具国际竞争力的现代化产业体系；深入实施“百县千镇万村高质量发展工程”，协调城乡区域发展的重要一环。

园区已被纳入佛山十大制造业园区，规划面积约11,373亩，是广东省委省政府和佛山市委市政府集聚资源大力支持建设开发的重点产业园区，重点发展新材料、高端电子化学品、新能源电池循环利用等产业。大塘北部副中心基础设施建设项目作为佛北战新产业园大塘新材料产业园建设的重要一环，具备极强的重要性和实施的必要性。

综上所述，本项目的建设具有显著的必要性。

（三）项目情况

1、项目概况

大塘北部副中心基础设施建设项目包含大塘镇大岗路（永泰路至新永大路段）工程、佛北战新产业园大塘新材料产业园电力线路迁改工程项目（一期）等11个项目，主要建设内容：新建道路约0.99km，新建排水管道，对佛北战新产业园大塘新材料产业园中排灌渠进行迁改，对园区电力线路进行迁改，建设新材料产业园南侧挡土墙，改造园区雨污分流细化支管网。项目建成后可带来停车位收入、广告牌收入、智慧电杆收入、污水处理收入等。整个项目建设总工期约为4年，实施期限为2023年9月至2026年6月。

表 2：项目概况

项目名称	具体位置	公益性 质	占地 面积	技术标准	建设内容及规模	提供的公共产品和服务内容
大塘北部副中心基础设施建设项目	佛山市三水区	有一定收益的公益性项目	520 公顷	(1)《工程设计标准强制性条文》（城市建设部分）； (2)《城市道路工程设计规范》（CJJ37-2012）； (3)《城市道路路线设计规范》（CJJ193-2012）； (4)《城镇道路路面设计规范》（CJJ169-2012）； (5)《城市道路路基设计规范》（CJJ194-2013）； (6)《公路软土地基路堤设计与施工技术细则》（JTG/TD31-02-2013）； (7)《广东省公路软土地基设计与施工技术规定》 《城市道路交叉口设计规程》（CJJ152-2010）； (9)《无障碍设计规范》（GB50763-2012）。	项目主要建设内容为新建道路约0.99km，新建排水管道，对佛北战新产业园大塘新材料产业园中排灌渠进行迁改，对园区电力线路进行迁改，建设新材料产业园南侧挡土墙，改造园区雨污分流细化支管网。项目建成后可带来停车位收入、广告牌收入、智慧电杆收入、污水处理收入等。	本项目的实施为大塘镇园区企业产品运输及物流提供了更为便利的途径，在用水及排水方面进行提升改造，为大塘区人口、企业提供良好的发展条件和生态底蕴。通过基础设施的完善，将对工业园区的开发建设创造一个优良的条件，推动大塘镇社会经济发展。

2、项目工程方案

大塘北部副中心基础设施建设项目主体位于大塘镇，包

括大塘镇大岗路（永泰路至新永大路段）工程、佛北战新产业园大塘新材料产业园电力线路迁改工程项目（一期）等11个项目。项目可通过停车位收入、广告牌出租收入、智慧电杆运营收入、污水处理收入等获得收益。

表 3：大塘北部副中心基础设施建设项目工程方案

工程项目名称	项目工程方案
大塘北部副中心基础设施建设项目	项目主要建设内容为新建道路约 0.99km，新建排水管道，对佛北战新产业园大塘新材料产业园中排灌渠进行迁改，对园区电力线路进行迁改，建设新材料产业园南侧挡土墙，改造园区雨污分流细化支管网。项目建成后可带来停车位收入、广告牌收入、智慧电杆收入、污水处理收入等。

（四）项目立项文件或实施依据

根据2022年10月31日佛山市三水区大塘镇人民政府出具《关于实施大塘北部副中心基础设施建设项目有关事项的批复》（大府复[2022]54号）和2024年9月6日佛山市三水区大塘镇人民政府出具《关于优化调整大塘北部副中心基础设施建设项目实施内容的批复》（大府复[2024]42号），同意实施大塘北部副中心基础设施建设项目，项目子项目共11个，总投资为21,711万元，由佛山市三水区大塘镇城建和水务办公室作为项目的建设主体统筹项目推进。

（五）责任主体

根据相关批复，本项目由佛山市三水区大塘镇城建和水利办公室负责建设，项目完成建设并通过竣工验收后，将相关资产移交佛山市三水区大塘镇城建和水利办公室。本项目的实施单位和资产管理部门均为佛山市三水区大塘镇城建和水利办公室，项目主管部门为佛山市三水区大塘镇人民政府。具体如下：

表 4：项目实施单位基本信息表

项目实施单位名称	佛山市三水区大塘镇城建和水务办公室
统一社会信用代码证书	11440607564502567W
机构性质	机关
机构地址	佛山市三水区大塘镇大兴大道 96 号

负责人	宋宜雄
赋码机关	中共佛山市三水区委机构编制委员会办公室
颁发日期	2024 年 7 月 10 日

表 5: 主管单位基本信息表

项目主管部门名称	佛山市三水区大塘镇人民政府
统一社会信用代码证书	114406077251013436
机构性质	机关
机构地址	佛山市三水区大塘镇大兴大道 96 号
负责人	吴江龙
赋码机关	中共佛山市三水区委机构编制委员会办公室
颁发日期	2023 年 10 月 16 日

表 6: 资产管理部门基本信息表

项目资产管理部门名称	佛山市三水区大塘镇城建和水务办公室
统一社会信用代码证书	11440607564502567W
机构性质	机关
机构地址	佛山市三水区大塘镇大兴大道 96 号
负责人	宋宜雄
赋码机关	中共佛山市三水区委机构编制委员会办公室
颁发日期	2024 年 7 月 10 日

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

经济发展，交通先行，完善基础设施建设硬件是首要任务。大塘镇积极抢抓三水交通融入广州北部机遇，新永大路、永平路、庙岗路、锦塘路南延线、天泰路南延线工程相继完工，乡村道路配套短板加快补齐，“四纵三横”骨干交通网络基本成型。下阶段，大塘将继续加快推进大岗路（永平路至永泰路段）、涌南路东延线等道路项目落地施工，天泰路南延线南段会启动征地工作，实施永平圩道路提质升级改造工程，进一步延展优化路网布局，完善内部交通网络。大塘北部副中心基础设施建设项目是缓解大塘镇交通压力的需

要。

另一方面，佛北战新产业园大塘新材料产业园内基础设施配置和园区服务设施建设有待完善，为补充佛北战新产业园大塘新材料产业园基础配套设施建设短板，抢抓大塘镇地处三水区北部副中心发展机遇，大塘北部副中心基础设施建设项目应运而生。

（二）经济效益分析

大塘北部副中心基础设施建设项目有利于加快佛北战新产业园大塘新材料产业园建设，同时对大塘镇基础设施建设的完善可提升佛北战新产业园大塘新材料产业园和城区的良好口碑，吸引更多优质项目落户，促进当地就业，同时也可带来周边土地增值收益。对大塘镇及整个三水区的投资规模和经济发展将有十分积极的意义。项目建设完成后可产生停车位收入、广告牌收入、智慧电杆收入、污水处理费收入等，项目具有较好的经济效益。

（三）社会效益分析

大塘北部副中心基础设施建设项目的建设有利于提升城乡基础设施配套水平，促进社会经济的快速发展，同时有利于完善大塘镇域内基础设施配套，有效控制和改善大塘镇区域内的排水供水，改善城市居民的生活环境和投资环境，从而带动工业企业、城镇商贸流通、餐饮娱乐、观光旅游等行业迅速发展。本项目建设将加快周边产城人融合进程，加快佛北战新产业园大塘新材料产业园建设和社会经济发展，使大塘能够更好成为三水北延引产聚人的桥头堡、北部城市副中心，引领北部广佛清接合片区城镇高质量发展。

结合上述情况，本项目已通过广东金桥百信律师事务所进行合规合法性审核。

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

表 7: 编制依据及原则

项目名称	编制依据及原则
大塘北部副中心基础设施建设项目	1. 《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（发改投资[2006]1325号）； 2. 广东省住房和城乡建设厅关于印发《广东省建设工程计价依据（2018）》的通知（粤建市〔2019〕6号）； 3. 国家标准《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2008）； 4. 《关于调整我省交通基本建设工程造价编制有关费用计列规定的通知》（粤交基〔2009〕210号）； 5. 建设部 2007 年颁布试行的《市政工程投资估算编制办法》以及类似工程造价资料； 6. 根据佛山市建设工程造价管理站 2009 年颁发试行的《佛山市建设工程技术经济指标》； 7. 根据广东省建设工程造价管理总站 2014 年出版的《广东省建设工程概算编制办法》； 8. 《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额（2018）》、《广东省通用安装工程综合定额（2018）》、《广东省市政工程综合定额（2018）》； 9. 财建〔2016〕504 号关于印发《基本建设项目建设成本管理规定》的通知。

2. 项目总投资

大塘北部副中心基础设施建设项目总投资为 21,711 万元，其中：工程费用 19,317 万元，工程建设其他费用 2,146 万元，预备费 248 万元。

表 8: 项目投资估算表

序号	分项	金额（万元）
1	工程费用	19,317
2	工程建设其他费用	2,146
3	预备费	248
项目总投资		21,711

（二）筹措方案

大塘北部副中心基础设施建设项目总投资21,711万元，其中财政资金投资7,811万元，占比35.98%，计划发行债券融资13,900万元，占比64.02%。

表 9：项目分年度资金筹措表

年度	项目资本金	债券资金	合计
2023 年	0.00	5,000.00	5,000.00
2024 年	0.00	5,500.00	5,500.00
2025 年	0.00	3,400.00	3,400.00
2026 年	7,811.00	0.00	7,811.00
合计	7,811.00	13,900.00	21,711.00

1、市场化融资资金筹措

本项目不采取市场化融资资金筹措。

2、地方政府债券资金筹措

本项目总投资为21,711万元，计划发行债券融资13,900万元，其中2023年已发行2023年广东省政府专项债券（五十三期）5,000万元，2024年已发行5,500万元，本次拟发行2025年广东省政府专项债券（三期）3,400万元，债券期限为10年，假设债券利率为3.6%，利息每半年支付一次，到期归还全部债券本金。

表 10：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	21,711	10,500					7,811				3,400	5,000	
2023 年	5,000	5,000										5,000	
2024 年	5,500	5,500										5,500	
2025 年	3,400										3,400		
2026 年	7,811						7,811						

3、非融资资金筹措

财政按项目推进情况安排资金7,811万元。

(三) 项目实施安排

大塘北部副中心基础设施建设项目已于2023年9月开工，计划在2026年6月完工，实施周期约4年。本项目已制定整体建设计划，项目实施计划和进度情况如下：

表 11：项目整体建设计划

项目名称	建设计划	计划开工时间	实际开工时间	计划竣工时间
大塘北部副中心基础设施建设项目	项目主要建设内容为新建道路约 0.99km，新建排水管道，对佛北战新产业园大塘新材料产业园中排灌渠进行迁改，对园区电力线路进行迁改，建设新材料产业园南侧挡土墙，改造园区雨污分流细化支管网。	大塘北部副中心基础设施建设项目共含 11 个子项目，其中 4 个子项目已完工，6 个子项目已开工，1 个子项目正在推进前期相关工作，完成情况如下：大塘镇永平圩雨污分流改造工程项目、大塘镇彭岗村“细流岗”和望楼岗村“上尾”地块 10kv 线路迁改工程、佛北战新产业园大塘新材料产业园“王字号塘”地块 10KV 电力线路迁改工程、大塘镇永平村委会永平圩“双柱丞”（土名）排水工程项目已完工；大塘镇大岗路（永泰路至新永大路段）工程、佛北战新产业园大塘新材料产业园电力线路迁改工程项目（一期）、佛北战新产业园大塘新材料产业园南侧挡土墙工程、佛北战新产业园大塘新材料产业园南面机耕路、排灌渠及西面排灌渠迁改工程、大塘化工专区应急池排水管网工程、大塘镇大塘圩雨污分流改造工程已开工；大塘镇工业园区污水管网建设工程（濠南片	2023 年 9 月	2023 年 9 月

项目名称	建设计划	计划开工时间	实际开工时间	计划竣工时间
		区)已立项,正在推进前期工作。		

(四) 债券资金用途

大塘北部副中心基础设施建设项目申请专项债券金额为13,900万元,本期申请发行债券金额为3,400万元,债券资金主要用于项目的工程前期费用和工程进度款,债券资金用途具体如下:

表 12: 项目用款计划表

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	
21,711	10,500	1,500	1,500	1,000	1,000	500	500	400	400	7,811

表 13: 债券资金用途 (单位: 万元)

序号	项目	项目总投资	计划/实际开工日期	预计竣工日期	2025 年项目建设计划	其中本次专项债券使用安排计划
1	大塘镇大岗路(永泰路至新永大路段)工程	5,305	2024 年 5 月	2025 年 6 月	计划完成该项目	400
2	佛北战新产业园大塘新材料产业园电力线路迁改工程项目(一期)	3,112	2023 年 9 月	2025 年 12 月	计划完成该项目	200
3	佛北战新产业园大塘新材料产业园“王字号塘”地块 10KV 电力线路迁改工程	477	2024 年 3 月	2024 年 6 月	已完工	
4	佛北战新产业园大塘新材料产业园南侧挡土墙工程	487	2024 年 3 月	2025 年 10 月	计划完成该项目	100
5	大塘镇永平村委会	570	2023 年 9 月	2023 年 12 月	已完工	

序号	项目	项目总投资	计划/实际开工日期	预计竣工日期	2025 年项目建设计划	其中本次专项债券使用安排计划
	永平圩“双柱氈”(土名) 排水工程项目					
6	大塘镇彭岗村“细流岗”和望楼岗村“上尾”地块 10kv 线路迁改工程	731	2023 年 9 月	2024 年 9 月	已完工	
7	佛北战新产业园大塘新材料产业园南面机耕路、排灌渠及西面排灌渠迁改工程	2,659	2023 年 10 月	2024 年 12 月	已完工	
8	大塘镇永平圩雨污分流改造工程项目	700	2024 年 3 月	2024 年 8 月	已完工	
9	大塘化工专区应急池排水管网工程	472	2024 年 11 月	2025 年 6 月	计划完成该项目	400
10	大塘镇工业园区污水管网建设工程(濠南片区)	6,298	2024 年 12 月	2026 年 6 月	正在推进前期工作, 计划开工	1,500
11	大塘镇大塘圩雨污分流改造工程	900	2024 年 11 月	2025 年 12 月	计划完成该项目	800

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

大塘北部副中心基础设施建设项目收益主要来源于：停车位收入、广告牌收入、智慧电杆收入、污水处理费收入、土地出让收入等。上述收益作为专项债券还本付息资金来源。本项目收入来源不存在抵押、收入被占用及分成情况。具体如下：

(1) 项目运营收入

项目运营收入自运营期首年开始计算，至还本付息末年前一年末止，项目运营期自2026年至2044年，共19年，经计算，运营期内运营收入合计11,981.18万元。

表 14：项目运营收入测算表

单位：万元

项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、运营合计	213.95	440.74	453.97	539.40	555.58	572.25	589.42
1、停车位收入	48.18	99.25	102.23	131.62	135.57	139.64	143.83
2、广告牌收入	82.50	169.95	175.05	180.30	185.71	191.28	197.02
3、智慧电杆收入	79.68	164.14	169.07	217.67	224.20	230.93	237.86
4、污水处理收入	3.59	7.40	7.62	9.81	10.10	10.40	10.71

续表：

项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
一、运营合计	607.10	625.31	644.07	663.39	683.29	703.78	724.89
1、停车位收入	148.14	152.58	157.16	161.87	166.73	171.73	176.88
2、广告牌收入	202.93	209.02	215.29	221.75	228.40	235.25	242.31
3、智慧电杆收入	245.00	252.35	259.92	267.72	275.75	284.02	292.54
4、污水处理收入	11.03	11.36	11.70	12.05	12.41	12.78	13.16

续表：

项目	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	合计	测算说明
一、运营合计	746.64	769.05	792.12	815.88	840.35	11,981.18	
1、停车位收入	182.19	187.66	193.29	199.09	205.06	2,902.70	见说明①
2、广告牌收入	249.58	257.07	264.78	272.72	280.90	4,061.81	见说明②
3、智慧电杆收入	301.32	310.36	319.67	329.26	339.14	4,800.60	见说明③
4、污水处理收入	13.55	13.96	14.38	14.81	15.25	216.07	见说明④

说明:

①停车位收入预测:本项目计划在新建及改造道路双边设置收费停车位,剔除十字路、红绿灯等不得设立停车位的路段,一般停车位尺寸 $5\text{m} \times 2.5\text{m}$,相交路口不设置。项目计划建设道路总长 0.99km ,按每 6m 规划一个停车位,预计新增收费停车位165个,收费费率预计20元/次辆,前3年的使用率为80%,每年增长率3%估算。

参照标准:根据佛山市三水区发展规划和统计局发布的《佛山市三水区发展规划和统计局关于调整三水区机动车停放保管服务收费标准及有关问题的通知》(三发统价(2017)36号)规定:商业化路段24小时内最高限价25元/次·辆。按照实际市场调查情况,收费费率预计20元/次辆。

②广告牌收入预测

根据项目具体情况及市场调查,预计在项目建成共可设置广告牌30个。其中,以上路段均处于大塘中心辖区,属于城市主、次干道,人、车流量较大,且道路足够宽广,可将本次广告牌设计为大型的T型立柱广告牌15个。根据市场类似广告牌成交价格,结合相关路段目前的人车流量,小型广告牌每个保守估计收入为3万/年,大型广告每个收入估计为8万/年,单价按每年增长3%估算。

参照标准:根据佛山市三水拍卖有限公司于2022年7月27日广告经营权竞价公告,位于三水西南街道广告牌竞价底价约为3-20万元每个,结合相关路段目前的人车流量,小型广告牌每个保守估计收入为3万/年,大型广告每个收入估计为8万/年。

③智慧电杆收入

在新建道路两旁按每30米间隔设置智慧电杆,预计可设

置166个智慧电杆，智慧电杆为智能单灯控制系统、音视频监控设备、无线基站、环境监测、一键呼叫救助报警等各种感知器的新型智能设备。根据市场价格预测项目每个每月智慧电杆按1,000元/根计算，前3年的使用率为80%，每年增长3%估算。

④大塘镇永平圩雨污分流改造工程项目可提供污水处理费收入：项目建成后污水处理量达100立方米/日，2026年预计污水处理收入为2.46元/立方米/日，前3年的使用率为80%，收入按每年增长3%估算。

(2) 土地出让收益

大塘北部副中心基础设施建设项目形成可出让的地块，目前属于土地储备收储状态，可出让面积共42,777平方米。

1) 地块主要情况

表 15：土地出让地块情况一览表

序号	项目名称	项目概况		用地类型	容积率	计划出让时间
		土地位置	可出让地块面积（平方米）			
1	佛山市三水区大塘镇连滔村委会“暗岗仔”（土名）	东至空地，南至新永大路，西至新永大路，北至河涌	42,777	商住用地	$1.0 \leq \text{容积率} \leq 2.5$	2027 年

2) 可出让地块位置示意图

项目地块位置示意图：

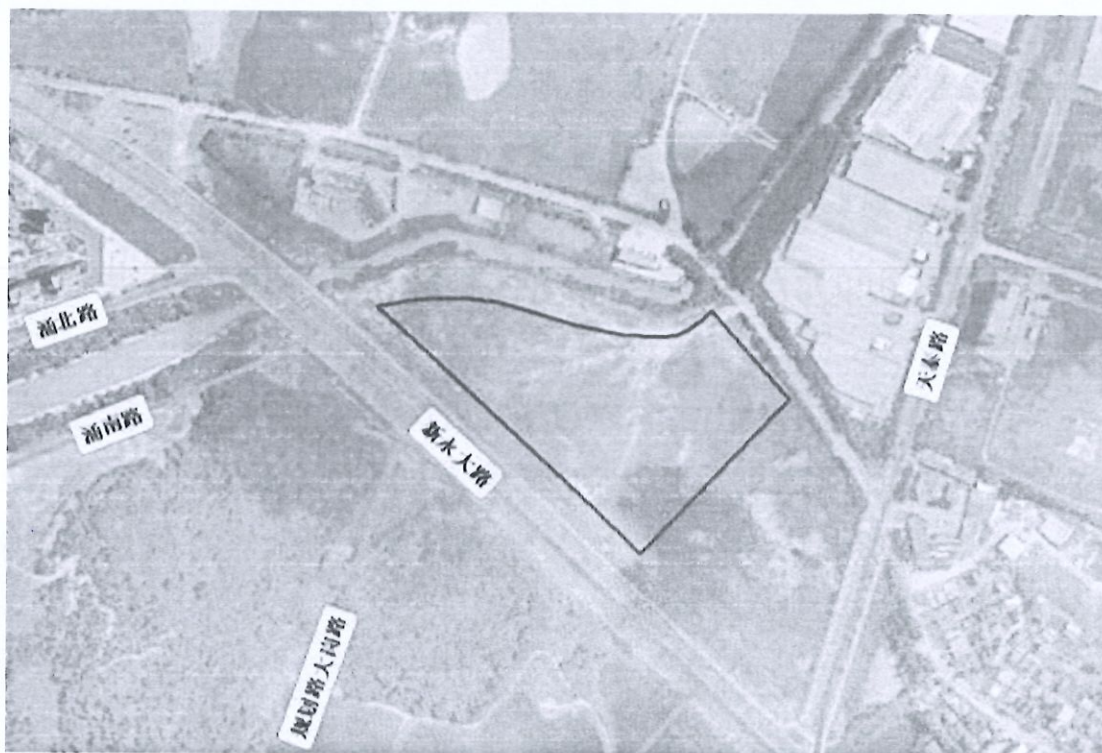


图 1：地块二位置示意图

3) 周边相同土地用地成交地块情况

周边相同土地用地成交地块情况如下：

表 16：周边相同土地用地成交地块情况表

土地坐落	用地类型	面积（平方米）	容积率	成交总额	成交时间
大塘镇中心城区“老岗”（土名）	商住	95,369.79	$1.0 < \text{FAR} \leq 2.5$	90,900	2017 年 7 月
大塘镇中心城区“大岗”（土名）	商住	50,913.27	$1.0 < \text{FAR} \leq 2.5$	44,720	2017 年 9 月
三水区云东海街道三达路北延线以西、荷园路以北	商住	75,771.43	$1.0 < \text{FAR} \leq 2.4$	68,200	2022 年 4 月

4) 可出让地块价值预测

根据周边相同土地用地成交地块情况，对可出让地块与周边成交地块的比较，对该地块进行价值预测，从出让地块与周边成交地块位置、用途、容积率、区位因素及个别因素的比较考虑，确定取值比重、区位修正比例，从而预测该地

块楼面地价，具体预测情况如下：

表 17：项目出让地块地价预测表

序号	选取宗地名称	批准用途	面积（平方米）	容积率	成交总额（万元）	楼面地价（元/㎡）	佛山市三水区大塘镇水平村委会上村“上村浪”（土名）地块一					修正后楼面地价（元/㎡）
							取值比重	区位因素修正	个别因素修正	成交时间修正	修正楼面地价	
1	大塘镇中心社区“老岗”（土名）	商住	95,369.79	1.0<FAR≤2.5	90,900.00	3,813	35.00%	0.98	1.02	1.05	4,002	3,789
2	大塘镇中心社区“大岗”（土名）	商住	50,913.27	1.0<FAR≤2.5	44,720.00	3,513	35.00%	1.02	1.06	1.05	3,958	
3	三水区云东海街道三达路北延线以西、荷园路以北	商住	75,771.43	1.0<FAR≤2.4	68,200.00	3,750	30.00%	0.98	0.90	1.00	3,308	

按修正后楼面地价3,789元/㎡，预计该地块可出让面积共42,777㎡，容积率为2.5，按80%保守估计土地出让收入，可得出土地转让收入32,416.41万元。

2. 项目成本及相关税费

本项目的成本及相关税费主要来源于以下方面：

（1）债券成本

本项目计划发行债券共13,900万元，其中2023年已发行5,000万元，2024年已发行5,500万元，2025年拟发行广东省政府专项债券3,400万元，债券期限为10年，债券利率预计为3.6%，利息按半年支付一次，本金到期一次性支付。

表18：融资项目还本付息计算表（单位：万元）

年份	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	债券利率	应付利息	还本付息合计
2023		5,000.00		5,000.00	3.00%		
2024	5,000.00	5,500.00		10,500.00	3%、2.27%、2.2%、2.21%、 2.33%	155.83	155.83
2025	10,500.00	3,400.00		13,900.00	3%、2.27%、2.2%、2.21%、 2.33%、3.6%	334.01	334.01
2026	13,900.00			13,900.00	3%、2.27%、2.2%、2.21%、	395.21	395.21

					2.33%、3.6%		
2027	13,900.00			13,900.00	3%、2.27%、2.2%、2.21%、 2.33%、3.6%	395.21	395.21
2028	13,900.00			13,900.00	3%、2.27%、2.2%、2.21%、 2.33%、3.6%	395.21	395.21
2029	13,900.00		3,200.00	10,700.00	3%、2.27%、2.2%、2.21%、 2.33%、3.6%	395.21	3,595.21
2030	10,700.00			10,700.00	3%、2.21%、2.33%、3.6%	323.83	323.83
2031	10,700.00			10,700.00	3%、2.21%、2.33%、3.6%	323.83	323.83
2032	10,700.00			10,700.00	3%、2.21%、2.33%、3.6%	323.83	323.83
2033	10,700.00			10,700.00	3%、2.21%、2.33%、3.6%	323.83	323.83
2034	10,700.00		500.00	10,200.00	3%、2.21%、2.33%、3.6%	318.01	818.01
2035	10,200.00		3,400.00	6,800.00	3%、2.21%、3.6%	250.98	3,650.98
2036	6,800.00			6,800.00	3%、2.21%	189.78	189.78
2037	6,800.00			6,800.00	3%、2.21%	189.78	189.78
2038	6,800.00			6,800.00	3%、2.21%	189.78	189.78
2039	6,800.00			6,800.00	3%、2.21%	189.78	189.78
2040	6,800.00			6,800.00	3%、2.21%	189.78	189.78
2041	6,800.00			6,800.00	3%、2.21%	189.78	189.78
2042	6,800.00			6,800.00	3%、2.21%	189.78	189.78
2043	6,800.00		5,000.00	1,800.00	3%、2.21%	189.78	5,189.78
2044	1,800.00		1,800.00	0.00	2.21%	39.78	1,839.78
合计		13,900.00	13,900.00			5,493.00	19,393.00

(3) 项目运营成本及税费

三水区大塘北部副中心基础设施建设成本主要为停车位成本费用、智慧电杆成本费用、污水处理成本费用、税费和土地出让成本。

1) 项目运营成本

项目运营成本自运营期首年开始计算，至还本付息末年前一年末止，项目运营期自2026年至2044年，共19年，经计

算，运营期内运营成本合计2,849.07万元。

表19：项目运营成本测算表

单位：万元

序号	项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、项目运营成本		87.80	117.27	120.78	125.20	128.95	132.81	136.80
1	停车位成本	62.48	65.10	67.05	69.06	71.13	73.26	75.46
2	智慧电杆成本	23.86	49.16	50.63	52.15	53.71	55.32	56.98
3	污水处理运营成本	1.46	3.01	3.10	3.99	4.11	4.23	4.36
二、税费		14.11	33.11	34.10	41.65	42.91	44.20	45.53
1	增值税	12.60	29.56	30.45	37.19	38.31	39.46	40.65
2	附加税	1.51	3.55	3.65	4.46	4.60	4.74	4.88
经营成本合计		101.91	150.38	154.88	166.85	171.86	177.01	182.33

续表：

序号	项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年
一、项目运营成本		140.90	145.12	149.47	153.95	158.57	163.32	168.22
1	停车位成本	77.72	80.05	82.45	84.92	87.47	90.09	92.79
2	智慧电杆成本	58.69	60.45	62.26	64.13	66.05	68.03	70.07
3	污水处理运营成本	4.49	4.62	4.76	4.90	5.05	5.20	5.36
二、税费		46.88	48.31	49.75	51.24	52.77	54.36	55.99
1	增值税	41.86	43.13	44.42	45.75	47.12	48.54	49.99
2	附加税	5.02	5.18	5.33	5.49	5.65	5.82	6.00
经营成本合计		187.78	193.43	199.22	205.19	211.34	217.68	224.21

续表：

序号	项目	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	合计	测算说明
一、项目运营成本		173.26	178.47	183.82	189.34	195.02	2,849.07	
1	停车位成本	95.57	98.44	101.39	104.43	107.56	1,586.42	见说明②
2	智慧电杆成本	72.17	74.34	76.57	78.87	81.24	1,174.68	见说明②
3	污水处理运营成本	5.52	5.69	5.86	6.04	6.22	87.97	见说明②
二、税费		57.67	59.40	61.19	63.01	64.90	921.08	见说明③
1	增值税	51.49	53.04	54.63	56.26	57.95	822.40	
2	附加税	6.18	6.36	6.56	6.75	6.95	98.68	
经营成本合计		230.93	237.87	245.01	252.35	259.92	3,770.15	

说明:

①根据标准化的《户外广告安全责任书》相关内容,广告牌日常维护及管理成本由承租人承担,故本次预测不考虑广告牌的成本。

②停车场、智慧电杆成本和污水处理运营成本

1) 停车位成本: 含设备维护费、人员成本, 预计需要管理停车位人员 8 人, 每年工资及福利费 7.5 万元/年, 每个停车位的设备维护费约为 300 元/个, 共 165 个, 每年成本维护费约 12.48 万元。成本单价按收入增长率 3%增长

2) 智慧电杆: 含推广费及办公费、维护费、人员成本等。预计需要管理人员 3 人, 工资 7000 元/人/月, 福利费按工资总额的 14%预测; 预计 166 个智慧电杆推广费及办公费每年约 13.5 万元、维护费用按每年约 5.5 万元。成本单价按收入增长率 3%增长。

3) 污水处理成本: 项目建成后污水处理量达 100 立方米/日, 2026 年预计污水成本 (含人工费及管网维护费) 为 1 元/立方米/日, 前 3 年的使用率为 80%, 污水成本按每年增长 3%估算。

③增值税: 污水处理收入按 6%估算, 其他按税率 9%估算, 并考虑项目的成本产生的进项税; 附加税: 按增值税的 12%估算。

6) 土地出让成本

本项目地块成本, 包括征地成本、基本政策成本, 各明细如下表 (单位: 万元):

表20: 土地出让成本计算表

土地出让面积 (m ²) (1)	42,777
土地转让收入 (万元) (2)	32,416.41
土地征收成本 (3)	700
提取农业土地开发资金 (粤财综〔2004〕49 号) (土地出	50.48

让面积*11.8元/m ²) (4) = (1) *11.8/10000	
提取国有土地收益基金(佛财基费〔2018〕19号) (5) = (2) *1%	324.16
提取教育基金(粤财综〔2011〕291号) (6) = ((2) - (3) - (4) - (5)) *10%	3,134.18
提取农田水利建设基金(粤财农〔2011〕276号) (7) = ((2) - (3) - (4) - (5)) *10%	3,134.18
提取保障性安居工程资金(财综〔2011〕41号) (8) = ((2) - (3) - (4) - (5)) *10%	3,134.18
新增建设用地有偿使用费(粤财农【2006】526号) (9) = (1) *48/10000	205.33
基本政策成本 (10) = (3) + (4) + (5) + (6) + (7) + (8) + (9)	9,982.51
土地出让成本 (11) = (3) + (10)	10,682.51

土地基本政策成本由农业土地开发资金(土地出让面积*11.8元/m²、粤财综〔2004〕49号),国有土地收益基金(土地出让预测收入的1%、佛财基费〔2018〕19号),教育基金(土地出让预测收入扣除土地征收成本、农业土地开发资金、国有土地收益基金后的10%)(粤财综〔2011〕291号),农田水利建设基金(土地出让预测收入扣除土地征收成本、农业土地开发资金、国有土地收益基金后的10%)(粤财农〔2011〕276号),保障性安居工程资金(土地出让预测收入扣除土地征收成本、农业土地开发资金、国有土地收益基金后的10%)(财综〔2011〕41号),新增建设用地有偿使用费(粤财农〔2006〕526号)构成。

3. 项目损益情况

预测项目运营期 2026 年至 2044 年产生的总收入为 44,397.59 万元,项目的总成本为 14,452.66 万元,项目产生净损益为 29,944.93 万元。

表21: 项目损益情况表(单位: 万元)

项目	金额
一、项目总收入	44,397.59

项目	金额
(一) 土地出让收入	32,416.41
(二) 停车位收入	2,902.70
(三) 广告牌收入	4,061.81
(四) 智慧电杆收入	4,800.60
(五) 污水处理收入	216.07
二、项目总成本	14,452.66
(一) 土地出让成本	10,682.51
(二) 停车位成本	1,586.42
(三) 智慧电杆成本	1,174.68
(四) 污水处理运营成本	87.97
(五) 运营税费	921.08
三、项目净损益	29,944.93

(二) 融资收益平衡情况

按照项目产生的资金流入流出进行编制，现金流量表项目中的累计净现金流量大于0即表明年度不存在资金缺口，资金能保障建设和还本付息需要。

表22：债券存续期间现金流量表（单位：万元）

项 目	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
一、经营活动产生的现金流								
1. 经营活动产生的现金				213.95	32,857.15	453.97	539.40	555.58
2. 经营活动支付的现金				101.91	10,832.89	154.88	166.85	171.86
3. 经营活动产生的现金流小计	0.00	0.00	0.00	112.04	22,024.26	299.09	372.55	383.72
二、投资活动产生的现金流								
1. 支付项目建设资金	5,000.00	5,500.00	3,400.00	7,811.00				
2. 投资活动产生的现金流小计	-5,000.00	-5,500.00	-3,400.00	-7,811.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金流								
1. 项目资本金	0.00	0.00	0.00	7,811.00				
2. 债券融资款	5,000.00	5,500.00	3,400.00					
3. 偿还债券本金							3,200.00	
4. 支付债券利息	0.00	155.83	334.01	395.21	395.21	395.21	395.21	323.83
5. 融资活动产生的现金流合计	5,000.00	5,344.18	3,065.99	7,415.79	-395.21	-395.21	-3,595.21	-323.83
四、现金流总计								
1. 期初现金	0.00	0.00	-155.83	-489.84	-773.01	20,856.05	20,759.93	17,537.27
2. 期内现金变动	0.00	-155.83	-334.01	-283.17	21,629.05	-96.12	-3,222.66	59.89
3. 期末现金	0.00	-155.83	-489.84	-773.01	20,856.05	20,759.93	17,537.27	17,597.16

续表：

项 目	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年
一、经营活动产生的现金流								
1. 经营活动产生的现金	572.25	589.42	607.10	625.31	644.07	663.39	683.29	703.78
2. 经营活动支付的现金	177.01	182.33	187.78	193.43	199.22	205.19	211.34	217.68
3. 经营活动产生的现金流小计	395.24	407.09	419.32	431.88	444.85	458.20	471.95	486.10
二、投资活动产生的现金流								
1. 支付项目建设资金								
2. 投资活动产生的现金流小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
三、融资活动产生的现金流								
1. 项目资本金								
2. 债券融资款								
3. 偿还债券本金				500.00	3,400.00	0.00	0.00	0.00
4. 支付债券利息	323.83	323.83	323.83	318.01	250.98	189.78	189.78	189.78
5. 融资活动产生的现金流合计	-323.83	-323.83	-323.83	-818.01	-3,650.98	-189.78	-189.78	-189.78
四、现金流总计								
1. 期初现金	17,597.16	17,668.57	17,751.83	17,847.32	17,461.19	14,255.06	14,523.48	14,805.65
2. 期内现金变动	71.41	83.26	95.49	-386.13	-3,206.13	268.42	282.17	296.32
3. 期末现金	17,668.57	17,751.83	17,847.32	17,461.19	14,255.06	14,523.48	14,805.65	15,101.97

续表：

项 目	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	合计
一、经营活动产生的现金流							
1. 经营活动产生的现金	724.89	746.64	769.05	792.12	815.88	840.35	44,397.59
2. 经营活动支付的现金	224.21	230.93	237.87	245.01	252.35	259.92	14,452.66
3. 经营活动产生的现金流小计	500.68	515.71	531.18	547.11	563.53	580.43	29,944.93
二、投资活动产生的现金流							
1. 支付项目建设资金							21,711.00
2. 投资活动产生的现金流小计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-21,711.00
三、融资活动产生的现金流							
1. 项目资本金							7,811.00
2. 债券融资款							13,900.00
3. 偿还债券本金	0.00	0.00	0.00	0.00	5,000.00	1,800.00	13,900.00
4. 支付债券利息	189.78	189.78	189.78	189.78	189.78	39.78	5,493.00
5. 融资活动产生的现金流合计	-189.78	-189.78	-189.78	-189.78	-5,189.78	-1,839.78	2,318.00
四、现金流总计							
1. 期初现金	15,101.97	15,412.87	15,738.80	16,080.20	16,437.53	11,811.28	0.00
2. 期内现金变动	310.90	325.93	341.40	357.33	-4,626.25	-1,259.35	10,551.93
3. 期末现金	15,412.87	15,738.80	16,080.20	16,437.53	11,811.28	10,551.93	10,551.93

测算结果表明,在债券存续期间,项目运营后年度累计净现金流量大于0,项目产生的净现金流入能使用于还本付息的资金稳定性得到保障。

1. 融资收益平衡情况

本息保障倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足,保障程度大小。根据前述对项目未来数据的合理预测,在债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净收益29,944.93万元,能够覆盖债券本息金额19,393.00万元,债务本息偿付保障倍数1.54倍。

表24: 收益平衡测算表(单位: 万元)

年度	债券本息合计			项目结余
	本金	利息	本息合计	
2023 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2024 年	0.00	155.83	155.83	0.00
2025 年	0.00	334.01	334.01	0.00
2026 年	0.00	395.21	395.21	112.04

2027 年	0.00	395.21	395.21	22,024.26
2028 年	0.00	395.21	395.21	299.09
2029 年	3,200.00	395.21	3,595.21	372.55
2030 年	0.00	323.83	323.83	383.72
2031 年	0.00	323.83	323.83	395.24
2032 年	0.00	323.83	323.83	407.09
2033 年	0.00	323.83	323.83	419.32
2034 年	500.00	318.01	818.01	431.88
2035 年	3,400.00	250.98	3,650.98	444.85
2036 年	0.00	189.78	189.78	458.20
2037 年	0.00	189.78	189.78	471.95
2038 年	0.00	189.78	189.78	486.10
2039 年	0.00	189.78	189.78	500.68
2040 年	0.00	189.78	189.78	515.71
2041 年	0.00	189.78	189.78	531.18
2042 年	0.00	189.78	189.78	547.11
2043 年	5,000.00	189.78	5,189.78	563.53
2044 年	1,800.00	39.78	1,839.78	580.43
合计	13,900.00	5,493.00	19,393.00	29,944.93
本息覆盖倍数	1.54			

（三）总体评价

根据前述对项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内共产生可用于还本付息金额的净现金流入 29,944.93 万元，能够覆盖债券本息金额 19,393.00 万元，债券本息偿付保障倍数为 1.54 倍。本着保守性原则，下面对预期项目收益情况向下波动（下浮 10%和 20%）进行敏感性分析。

表25：预期项目收益变动下的本息覆盖倍数表（单位：万元）

项目	按项目运营收益的 100%	按项目运营收益的 90%	按项目运营收益的 80%
项目自身运营收益	29,944.93	26,950.44	23,955.94

融资本息合计	19,393.00		
本息覆盖倍数	1.54	1.39	1.24

经计算，项目收益可以覆盖融资成本，债务本息偿付保障倍数大于1.2。项目融资平衡情况已经佛山市瑞志会计师事务所（普通合伙）审计通过，不能偿还的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

大塘北部副中心基础设施建设项目已通过2023年广东省专项债券（五十三期）发行5,000万元，发行利率为3%，发行期限为20年；2024年3月已发行2024年广东省政府专项债券（十二期）1,400.00万元，期限为5年，债券利率为2.27%，利息按年支付，本金到期一次性支付；2024年5月已发行2024年广东省政府专项债券（二十一期）1,800.00万元，期限为5年，债券利率为2.20%，利息按年支付，本金到期一次性支付；2024年9月下旬已发行2024年广东省政府专项债券（七十二期）1,800.00万元，期限为20年，债券利率为2.21%，利息按半年支付，本金到期一次性支付；从芦苞镇产业园区基础设施建设及提质改造项目2024年6月发行2024年广东省政府专项债券（四十六期）债券调整500.00万元至本项目，期限为10年，债券利率为2.33%。本次拟发行2025年广东省政府专项债券（三期）3,400万元，债券期限为10年，假设债券利率为3.6%，利息每半年支付，到期归还全部债券本金。此次专项债券纳入政府性基金预算管理。

（二）债券资金管理

按照财政部要求，本项目所使用的专项债券纳入年度三水区政府性基金预算管理，三水区财政部门、项目主管部门、项目单位将严格文件规定用好专项债券，加强资金和项目对接，提高资金使用效益。

1. 按照“资金跟着项目走”的原则，严格按照规定将债券资金用于已公开披露的项目。

2. 建立债券支出部门协调机制，主管部门、项目单位加快推进项目建设，尽快达到支付条件，财政部门优化资金审批拨付程序，根据项目进度及时拨付债券资金。

3. 加强专项债券统计监测。通过地方政府债务管理信息系统，对专项债券“借、用、管、还”实行穿透式、全过程、跨部门监管，及时提醒项目主管部门和单位尽早发挥债券资金效益确保到期偿债，防止发生偿付风险。

4. 严格规范债券资金支出使用工作。严禁随意调整变更项目使用，严禁将债券资金用于经常性开支或弥补一般公共预算收支缺口。

（三）职责分工

1. 佛山市三水区财政局主要职责如下：

（1）按照专项债务管理规定，审核确定专项债券项目融资平衡方案及相关管理办法，组织做好信息披露等工作。

（2）按照债券发行和项目管理有关要求，配合做好专项债券发行准备工作。

（3）组织项目对应专项债券还本付息等存续期管理。

（4）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。

2. 本项目主管部门为佛山市三水区大塘镇人民政府，主要职责如下：

（1）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。

（2）统筹协调项目推进，全程跟进项目前期审批、建

设实施、资金使用、验收结算各环节工作。督促项目单位履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益。

（3）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使用进度，对发现的违法违规资金使用进行严肃处理和责任追究。

（4）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。按项目编制收支预算总体平衡方案和分年平衡方案，全面反映项目收入、支出、举借，还本付息及资产等，并将其分年纳入预算管理。

（5）负责编制项目专项债券还本付息年度预算，督促项目单位及时上缴项目收益用于还本付息，确保债券还本付息不出任何风险。

（6）做好债券资金对应项目形成资产的登记核算管理工作，做好资产日常统计和动态监控，确认项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于融资平台公司等企业融资提供担保和抵押，不对项目资产进行转移和划转拨注入企业。

（7）及时组织项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。

3. 本项目实施单位为佛山市三水区大塘镇城建和水利办公室，其主要职责如下：

（1）具体负责组织项目的实施，包括组织协调建设项目相关的各部门关系，办理整个建设过程的建设手续，组织招标确定施工、监理单位及签订相应的合作协议，提供设计必需的基础资料，申请可订购设备和材料，管理施工直到竣

工验收交付使用。

(2) 按照债券发行组织统一安排，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工作。

(3) 负责项目建设及运营管理，在依法依规、确保工程质量安全前提下，积极推动工程建设，加快专项债券资金支出使用进度。

(4) 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。按项目编制收支预算总体平衡方案和分年平衡方案，全面反映项目收入、支出、举借，还本付息及资产等，并将其分年纳入预算管理。

(5) 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。

(6) 负责按照专项债券项目穿透式管理要求，及时、规范填录专项债券资金支出使用和专项收入收缴等信息录入。

(7) 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。

六、项目风险控制

(一) 潜在风险及控制措施

1. 项目收益风险

本项目具有公益性，回收周期长，预期项目经营性收益可能产生波动，将影响项目的收益，进而影响项目资金的平衡。

2. 其他风险

(1) 自然环境、施工条件、资金落实等影响项目施工进度或正常进行的风险。

(2) 物价波动、设计变更等因素导致投资测算不准确从而影响融资平衡结果的风险。

3. 风险控制

(1) 建立定期评估机制，根据市场变化合理评估债券项目的成本、预期收益和对应资产价值等，动态调整完善预算平衡方案，保持项目全周期和各年度收支平衡。依托地方政府管理信息系统，将专项债券项目全部纳入项目库管理，涵盖项目总投资及分年度投资、融资规模及期限、预期收益及分年度偿债安排、资产评估价值等信息。

(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，落实相关项目收入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，以增强项目的抗风险能力。

(3) 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。

(4) 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

筹集资金优先偿还政府债券本息。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

无其他需要说明事项。

國家財政部證券委員會，及中華全國經濟協進會，暨
國庫券發行委員會，均曾先後發行國庫券，以資
整理財政，並充實國庫，其發行辦法，均經
呈准行政院，及財政部，在案。

