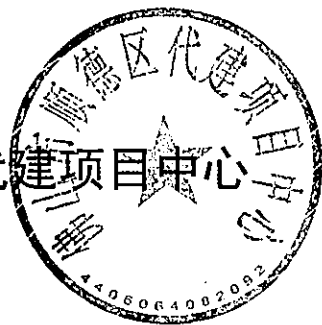


# 顺德高新技术产业园区一期基础设施提升 项目募投报告

实施单位盖章：佛山市顺德区代建项目中心



主管部门盖章：佛山市顺德区代建项目中心



市（县、区）财政局盖章：佛山市顺德区财政局



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 .....	2
(三) 项目情况 .....	3
(四) 项目立项文件或实施依据 .....	7
(五) 责任主体 .....	11
二、项目实施重要性和经济社会效益分析 .....	12
(一) 重要性分析 .....	12
(二) 经济效益分析 .....	12
(三) 社会效益分析 .....	13
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划 .....	13
(一) 投资估算 .....	14
(二) 筹措方案 .....	15
(三) 项目实施安排 .....	19
(四) 债券资金用途 .....	22
四、项目收益与融资平衡情况 .....	24
(一) 项目预期成本收益 .....	24
1.项目收入测算 .....	24
2.项目成本及相关税费 .....	31
3.项目损益情况 .....	33
(二) 融资收益平衡情况 .....	34
(三) 总体评价 .....	40
五、专项债券管理 .....	41
(一) 债券资金概况 .....	41
(二) 债券资金管理 .....	42
(三) 职责分工 .....	43
六、项目风险控制 .....	46
(一) 潜在风险及控制措施 .....	46
(二) 还款保障措施 .....	47
七、其他需要说明事项 .....	47

顺德高新技术产业园区一期基础设施提升项目 2025 年计划发行新增债券 45,000.00 万元。本期计划通过 2025 年广东省政府专项债券（三期）发行债券融资 15,000.00 万元，假设债券利率为 3.60%，利息按半年支付，本金到期一次性支付；按照财政部要求，此次专项债券资金纳入 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

本项目位于佛山市顺德区，近年来，顺德区坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的十九大精神，紧抓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、高水平开放构建新格局，财政运行稳中有进，有力地推动了全区经济社会持续健康发展。顺德区 2021—2023 年财政经济数据如下：

表 1：佛山市顺德区 2021—2023 年财政经济数据

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	4064.38	4166.39	4317.01
一般公共预算收入（亿元）	274.01	265.65	228.61
政府性基金收入（亿元）	396.41	203.07	165.24
其中：国有土地出让收入（亿元）	380.31	191.18	156.20
政府性基金支出（亿元）	366.97	260.27	257.54
其中：国有土地出让支出（亿元）	280.20	139.95	102.87

## (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。本项目位于佛山市顺德区，顺德位于珠三角腹地，北接广州，南近港澳，面积 806 平方公里，毗邻广州、中山、江门三市，2021 年末常住人口 326.94 万人，实现生产总值 4,064.38 亿元。

顺德高新技术产业园区地理位置优越，园区基础设施提升后将有效缓解顺德中心城区道路的交通压力，改善车辆出行环境，从而提高区域公路网络的整体运行效率。为全面推进顺德区融入大佛山、广佛都市圈、珠三角乃至广东省的战略发展目标，必须以高效的运输网络体系作为坚强的发展后盾，道路建设不能落后于经济发展，并应有一定的超前意识。构建一个“高效便捷、舒适、环保、和谐”的交通运输网络系统，对于佛山市及顺德区的发展具有极其重要的战略意义。此外，交通运输建设对于区域内各组团的资源开发利用，以及人民群众全面建设和谐社会，促进社会经济发展等方面，也将起重要作用。

### 2. 行业相关规划

顺德高新技术产业园区的功能定位为先进制造业基地、生产性服务业基地和具有岭南滨水特色的高品质宜居城区。以行政办

公、居住、商业服务、商务办公、教育科研、高科技产业、新能源等功能为主。本项目的推进有利于粤港澳大湾区顺德高新技术产业园打造成华南地区更具影响的产业园区，加快城市的运行效率，引入更多的优质项目、企业、人才进驻。

### **3. 项目建设必要性**

打造顺德高新技术产业园，提升产业园区竞争力。产业园区是地方经济发展的重要引擎、是地方财政的重要来源、是创新创业和产业升级的新高地。由于产业园区内配套设施的缺乏，制约了企业的发展，为此必须尽快启动相关配套设施的建设，加强工业园、产业园之间以及产业园与外部环境之间的互联互通，加快产业上下游交流，加快物流、人流、信息流速度，为进一步打造规模化、集群化、创新化、品牌化，具有自主知识产权、技术先进、有一定规模的高端智能装备产业示范基地，推动整个工业区乃至顺德产业转型升级，为不断提升顺德高新技术产业园的核心竞争力创造必要条件。

### **(三)项目情况**

落实粤港澳大湾区规划纲要的需要，构建具有国际竞争力的现代产业体系。自 2019 年《粤港澳大湾区发展规划纲要》颁布以来，为构建具有国际竞争力的现代产业体系，顺德区上下抢抓粤港澳大湾区建设重大历史机遇，全面建设高质量发展综合示范区。

顺德高新技术产业园经过不断改革发展，园区已经具备大规模开发建设的总体框架，形成了良性循环的软硬投资环境，吸引了多地区企业的投资。但是产业园区的基础配套设施难以适应高质量发展的需要，面临的问题包括：路网不完善，物流不畅通；道路配套设施不完善，综合管网缺乏；缺乏生活配套与休闲场所；缺乏停车场等成为阻碍产业园区高质量发展的主要原因，影响到了大湾区规划纲要在顺德的实施效果，与园区“持续、快速、安全、健康”的发展理念不符。因此需要加大力度进一步建设与完善产业园区配套设施，不断提升产业园区质量，以此为基础，充分发挥园区原料丰富、设施齐备、物流便捷和贴近市场等方面的独特优势，通过完善基础设施配套、稳步推进产业链招商、全面提升管理服务水平。推动港澳科技成果与顺德产业精准对接，助力地方产业发展，进一步推动产业优化升级，保障大湾区规划纲要在顺德的实施效果。

表 2 顺德高新技术产业园区一期基础设施提升项目概况

项目概况			项目总投资(万元)	计划发行债券规模(万元)	计划2025年专项债券规模(万元)
项目名称	项目简介	项目类型			
顺德高新技术产业园区一期基础设施提升项目	<p>本项目是省级产业园区项目,项目符合顺德区十四五规划,同时已开工建设。</p> <p>项目主要建设内容:项目将为顺德高新技术产业园区及周边片区建设道路约 16.12 公里,包含一座航道,其他配套雨水管道 21.51 公里、污水管道约 10.80 公里,综合管 0.053 公里,交通信号灯 1881 套等基础设施,新建或恢复 110kV 架空线路 2.2km,新建 110kv 电缆线路 6.98km,建设 10 回路架空线路 1.13 公里。</p>	区域提升及基础设施建设项目	886526.48	140000.00	45,000.00

表 3: 顺德高新技术产业园区一期基础设施提升项目子项目  
主要内容

序号	项目名称	项目主要建设内容	估算总投资(万元)
1	顺德水道航道扩能升级工程(龙江二桥桥梁工程与航道工程)	<p>(1)航道部分:疏浚、航标工程、护岸、水上服务区、管理维护设施及未改建桥梁的防撞加固工程。</p> <p>(2)龙江二桥:项目道路长 1.75 公里,雨水管道约 2044 米,路灯及电子警察监控设施约 118 套等配套设施。</p>	218,000.00
2	顺德粮食产业园周边市政道路工程(二期)	项目新建 6 条道路,纬一路长 0.649 公里,纬二路长 0.157 公里,纬三路长 0.468 公里,经一路(纬二路以北段)长 0.335 公里,经一路(纬二路以南段)长 0.523 公里,经二路长 0.317 公里,雨水管道约 6463 米,污水管道约 3135 米,路灯及信号灯约 170 套等配套设施。	24,585.17
3	容桂顺丝片区市政配套工程(顺丝南路)	项目道路长 0.376 公里,雨水管道约 370 米,污水管道约 300 米,路灯及信号灯约 18 套等配套设施。对顺丝片区内桂洲下涌进行水环境整治,改善片内河涌的水环境,新建污水管长度约 300 米,新建钢筋砼污水检查井 21 座。	949.51
4	佛山地铁三号线站点接驳市政配套文华南路一期	项目道路长 0.476 公里,雨水管道约 422 米,污水管 359 米,路灯约 5 套等配套设施。建设综合管廊全长 0.053 公里,其矩形管廊宽 3.2 米,高 2.9 米,	5,805.35

序号	项目名称	项目主要内容	估算总投资（万元）
	工程	建设内容主要为通信、给水、电力提供专用通道，同步配套建设消防、通风、照明、监控等设施。	
5	穗香工业区规划三路人工河桥涵工程	路线总长 0.120647 公里，新建雨水管道共 92m，管径为 d1350；新建 HDPE 疏水管道共 49m，管径为 DN200；新建路灯及信号灯等配套设施约 9 套。	577.80
6	北滘镇会展东站 TOD 首宗地块电力线路迁改工程	本工程位于佛山市顺德区北滘镇规划站前路以北、规划的横五路以南，新建 10kv 线路路径长 1.13km，拆除 10kV 架空线 2xLGJ-240，806m；拆除 10kV 电缆 ZRYJV22-3x70，250m；拆除铁塔 11 座。	569.05
7	顺德新城南城水轴片区规划五路	项目在顺德新城南城水轴片区新建一条市政道路，道路起于规划四路，终点止于范沙中路，全长约 166m，道路等级为城市支路，设计速度 30km/h，双向四车道。项目建设内容包括道路工程、排水工程、照明工程、交通设施工程等。	575.79
8	容桂顺丝片区市政配套项目二期（容桂纵十一路一期）	项目道路长 0.385 公里，雨水管道约 360 米，污水管道约 355 米，路灯约 27 套，信号灯及监控约 22 套等配套设施。	2,405.51
9	顺德区城市交通畅行工程项目(2023)	对园区相关 14 个拥堵点进行整治，包括道路拓宽、重画标线、增加标牌、增加监控、乔木迁移。项目范围主要为交叉口前后约 100m 内，项目道路总长约 1.4km。指示牌及信号灯约 59 套配套设施。	912.83
10	美的全球创新中心周边道路改造工程	本工程为改造与美创中心邻接的 G105 国道约 550 米、三乐路约 900 米路段的道路改造，包括：道路修复，人行道、非机动车道建设及品质提升改造，照明、公交车站、围墙等公共要素的翻新提升。	3,000.00
11	顺德区红旗路上、下匝道工程	项目路线长 1.217 公里，雨水管道约 300 米，污水管道约 200 米，路灯约 80 套等配套设施。	14,873.04
12	顺德区华阳路以东、规划银桂路以北地块 110kV 熙道线#2-#5 迁改工程	恢复 110kV 双回架空线路架线 2×1.1km，拆除原 110kV 双回架空线路 2×0.73km，拆除双回路铁塔 4 基。新建 110kV 单回电缆长 1.98km。	2,879.66
13	顺德新城北部居住区高压电力线路迁改工程	本工程新建 110kv 线路路径长 5.0km，其中电缆线路路径长约 5.0km。	22,117.90
14	美的高中周边基础配套工程	项目含三条道路，总长约 1.45 公里（其中规划二路 0.55 公里，美的大道北延伸线 0.5 公里，天宁路北延伸线 0.4 公里）；雨水管道约 3000 米，污水管道	21,862.44



序号	项目名称	项目主要建设内容	估算总投资（万元）
		2200 米，路灯及信号灯约 120 套等配套设施。	
15	佛山市顺德区伦桂路快速化改造及南延线工程（红旗路-顺创路段）	项目道路长 2.921 公里，雨水管道约 1110 米，污水管道约 3220 米，路灯及信号灯约 585 套等配套设施。	332,309.76
16	佛山市顺德区伦桂路快速化改造及南延线工程（顺创路-均安横九路段）	项目道路长 3.361 公里，雨水管道约 7350 米，污水管道约 980 米，路灯及信号灯约 668 套等配套设施。	235,102.67
合计			886,526.48

#### （四）项目立项文件或实施依据

顺德高新技术产业园区一期基础设施提升项目已完成发改备案，项目代码为 2210-440606-04-01-174040，本项目的实施单位为佛山市顺德区代建项目中心（佛山市顺德区工程建设中心），项目主管部门为佛山市顺德区代建项目中心（佛山市顺德区工程建设中心）。

根据佛山市顺德区发展和改革局于 2023 年 7 月 13 日出具的《顺德区发展和改革局关于顺德高新技术产业园区一期基础设施提升项目项目建议书立项的复函》（顺发改审函〔2023〕50 号）同意顺德高新技术产业园区一期基础设施提升项目建议书立项。

根据佛山市顺德区发展和改革局 2024 年 1 月 11 日出具的《顺德区发展和改革局关于调整顺德高新技术产业园区一期基础设

施提升项目项目建议书立项的复函》（顺发改审函〔2024〕3号），同意调整项目。

根据佛山市顺德区发展和改革局 2024 年 12 月 31 日出具的《佛山市顺德区发展和改革局关于顺德高新技术产业园区一期基础设施提升项目可行性研究报告的复函》（顺发改投审〔2024〕16号），同意顺德高新技术产业园区一期基础设施提升项目立项。

顺德高新技术产业园区一期基础设施提升项目包含了 16 个子项目，子项目的立项情况及其实施依据如下：

表 4：子项目立项情况

序号	项目名称	总投资（万元）	批复
1	顺德粮食产业园周边市政道路工程（二期）	24585.17	工可：2023 年 6 月 27 日佛山市顺德区发展和改革局出具《佛山市顺德区发展和改革局关于顺德粮食产业园周边市政道路工程(二期)可行性研究报告的批复》（顺发改资〔2023〕12 号） 初设：2023 年 11 月 9 日佛山市顺德区人民政府办公室出具的佛山市顺德区人民政府办公室关于区政府常务会议决定事项的通知（顺府常决定〔2023〕179 号） 用地预审与选址意见书：2023 年 4 月 14 日佛山市自然资源局出具《顺德粮食产业园周边市政道路工程（二期）建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 440606202300014 号）
2	佛山地铁三号线站点接驳市政配套文华南路一期工程	5805.35	工可：2023 年 12 月 1 日佛山市顺德区发展和改革局出具的《佛山市顺德区发展和改革局关于佛山地铁三号线站点接驳市政配套文化南路一期工程项目可行性研究报告的批复》（顺发改资〔2023〕38 号） 区府：2023 年 8 月 10 日佛山市顺德区发展和改革局出具《顺德区发展和改革局关于佛山地铁三号线站点接驳市政配套文华南路一期工程项目建议书的批复》（顺发改复〔2023〕50 号） 用地预审：用字第 440606202200046 号

序号	项目名称	总投资(万元)	批复
3	容桂顺丝片区市政配套项目二期(容桂纵十一路一期)	2405.51	工可: 2023年5月12日佛山市顺德区发展和改革局出具《关于容桂顺丝片区市政配套项目二期(容桂纵十一路一期)可行性研究报告的批复》(顺发改资〔2023〕9号)、初设: 2023年7月26日佛山市顺德区人民政府办公室出具的《佛山市顺德区人民政府办公室关于容桂顺丝片区市政配套项目二期(容桂纵十一路一期)初步设计及概算的复函》(顺府办函〔2023〕367号) 用地预审与选址意见书: 用字第440606202200045号
4	北滘镇会展东站 TOD 首宗地块电力线路迁改工程	569.05	项目建议书: 2022年12月5日佛山市顺德区发展和改革局出具的《顺德区发展和改革局关于北滘镇会展东站 TOD 首宗地块电力线路迁改工程项目建议书的批复》(顺发改复〔2022〕5号) 初设: 2023年4月21日佛山市顺德区人民政府办公室出具的《佛山市顺德区人民政府办公室关于北滘镇会展东站 TOD 首宗地块电力线路迁改工程初步设计及概算的复函》(顺府办函〔2023〕189号)
5	美的高中周边基础配套工程	21862.44	项目建议书: 2023年11月9日佛山市顺德区发展和改革局出具的《顺德区发展和改革局关于美的高中周边基础配套工程项目建议书的批复》(顺发改复〔2023〕78号) 工可: 2024年9月27日, 佛山市顺德区发展和改革局关于美的高中周边基础配套工程项目可行性研究报告的批复(顺发改资〔2024〕27号) 初步设计及概算批复: 2024年11月15日, 关于区政府常务会议决定事项的通知(美的高中周边基础配套工程初步设计及概算)(顺府常决定〔2024〕122号) 用地预审与选址意见书: 用字第4406062024XS0022472号
6	顺德区城市交通畅行工程项目(2023)	912.83	项目建议书: 2023年5月23日佛山市顺德区发展和改革局出具《顺德区发展和改革局关于顺德区城市交通畅行工程项目(2023)项目建议书的批复》(顺发改复〔2023〕35号) 初设: 2023年10月11日佛山市顺德区人民政府办公室出具的《佛山市顺德区人民政府办公室关于顺德区城市交通畅行工程项目(2023)初步设计及概算的复函》(顺府办函〔2023〕521号)

序号	项目名称	总投资（万元）	批复
7	容桂顺丝片区市政配套工程（顺丝南路）	949.51	区府：2022年3月7日，佛山市顺德区人民政府办公室关于区政府常务会议决定事项的通知顺府常决定〔2022〕29号；财局：2021年8月19日，顺德区财政局出具《关于容桂顺丝片区市政配套工程（顺丝南路）概算的备案意见》顺财复〔2021〕1336号； 用地预审与选址意见书：本项目已取得《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第440606202200023号）；建设工程规划许可证：本项目已取得《建设工程规划许可证》（建字第440606202207708号）。
8	顺德新城南城水轴片区规划五路	575.79	项目建议书：2023年6月20日佛山市顺德区发展和改革局出具的《顺德区发展和改革局关于顺德新城南城水轴片区规划五路建设工程项目建议书的批复（顺发改复〔2023〕42号） 初设：2023年8月24日佛山市顺德区人民政府办公室出具的《佛山市顺德区人民政府办公室关于顺德新城南城水轴片区规划五路建设工程初步设计及概算的复函》（顺府办函〔2023〕440号）
9	穗香工业区规划三路人工河桥涵工程	577.80	项目建议书：2023年3月31日佛山市顺德区发展和改革局出具的《顺德区发展和改革局关于穗香工业区规划三路人工河桥涵工程项目建议书的批复》（顺发改复〔2023〕15号） 初设：佛山市顺德区人民政府办公室出具的《佛山市顺德区人民政府办公室关于穗香工业区规划三路人工河桥涵工程初步设计及概算的复函》（顺府办函〔2023〕386号）
10	顺德区红旗路上、下匝道工程	14873.04	项目建议书：2023年10月9日佛山市顺德区发展和改革局出具的《顺德区发展和改革局关于顺德区红旗路上、下匝道工程项目建议书的批复》（顺发改复〔2023〕73号） 用地预审与选址意见书：用字第4406062024XS0049481号
11	顺德新城北部居住区高压电力线路迁改工程	22117.90	项目建议书：2023年1月6日佛山市顺德区发展和改革局出具《顺德区发展和改革局关于顺德新城北部居住区高压电力线路迁改工程项目建议书的批复》（顺发改复〔2023〕1号）
12	顺德区华阳路以东、规划银桂路以北地块110kV照道线#2-#5迁改工程	2879.66	项目建议书：2023年4月24日佛山市顺德区发展和改革局出具《顺德区发展和改革局关于顺德区华阳路以东、规划银桂路以北地块110kV照道线#2-#5迁改工程项目建议书的批复》（顺发改复〔2023〕20号）

序号	项目名称	总投资（万元）	批复
13	佛山市顺德区伦桂路快速化改造及南延线工程（红旗路-顺创路段）	332309.76	项目建议书：2023年11月27日佛山市顺德区发展和改革局出具的《顺德区发展和改革局关于伦桂路快速化改造及南延线工程（红旗路-顺创路段）项目建议书的批复》（顺发改复〔2023〕85号）
14	佛山市顺德区伦桂路快速化改造及南延线工程（顺创路-均安横九路段）	235102.67	区府决定：2023年12月6日佛山市顺德区人民政府办公室出具的佛山市顺德区人民政府办公室关于区政府常务会议决定事项的通知《佛山市顺德区伦桂路快速化改造及南延线工程（顺创路-均安横九路段）项目建议书有关事项通知》（顺府常决定〔2023〕196号）
15	美的全球创新中心周边道路改造工程	3000.00	2024年11月14日，顺德区发展和改革局关于美的全球创新中心周边道路改造工程项目建议书的批复（顺发改复〔2024〕61号）
16	顺德水道航道扩能升级工程（龙江二桥桥梁工程与航道工程）	218000.00	工可：广东省发展和改革委员会出具《广东省发展改革委关于顺德水道航道扩能升级工程可行性研究报告的批复》（粤发改投审〔2023〕14号）； 用地预审与选址意见书：2022年4月19日广东省自然资源厅出具《顺德水道航道扩能升级工程建设项目用地预审与选址意见书》（用字第440600202200002号）； 环评批复：2023年2月27日佛山市生态环境局出具《佛山市生态环境局关于顺德水道扩能升级工程环境影响报告书的批复》（佛环许〔2023〕30号） 初设：2023年6月9日广东省交通运输厅出具的《广东省交通运

### (五)责任主体

本项目主管部门为佛山市顺德区代建项目中心（佛山市顺德区工程建设中心），实施单位为佛山市顺德区代建项目中心（佛山市顺德区工程建设中心），资产管理单位为佛山市顺德区代建项目中心（佛山市顺德区工程建设中心）。

该项目的资产归属佛山市顺德区代建项目中心（佛山市顺德区工程建设中心），由相应的项目单位建成后移交给相应主管部门，由主管部门组织项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。

具体情况信息如下：

表 5 项目主管部门、实施单位、资产管理部门情况

名称	佛山市顺德区代建项目中心（佛山市顺德区工程建设中心）
统一社会信用代码	12440606688649413G
宗旨和业务范围	宗旨：为生产生活正常提供投资建设项目（水利项目除外）组织实施管理保障。业务范围：组织项目可行性研究、立项、勘测、设计、施工、验收，工程项目移交。
住所	佛山市顺德区大良新城区德民路行政服务中心西座 4 楼
法定代表人	胡念武
经费来源	全额拨款
开办资金	140000 万元
举办单位	佛山市顺德区人民政府

## 二、项目实施重要性和经济社会效益分析

### （一）重要性分析

打造顺德高新技术产业园，提升产业园区竞争力。产业园区是地方经济发展的重要引擎、是地方财政的重要来源、是创新创业和产业升级的新高地。由于产业园区内配套设施的缺乏，制约

了企业的发展，为此必须尽快启动相关配套设施的建设，加强工业园、产业园之间以及产业园与外部环境之间的互联互通，加快产业上下游交流，加快物流、人流、信息流速度，为进一步打造规模化、集群化、创新化、品牌化，具有自主知识产权、技术先进、有一定规模的高端智能装备产业示范基地，推动整个工业区乃至顺德产业转型升级，为不断提升顺德高新技术产业园的核心竞争力创造必要条件。

## **(二)经济效益分析**

本项目建成后，可以通过项目运营形成可观的项目运营收入。促进城市科技、人文、经济、就业升级，提升城市影响力。优势产业像引擎一样带动产业园区内上下游企业、产业集群的建设和园区周边业态发展，能带动整个区域经济、带动行业发展，多方共生，互补共赢。做好产业园区相关配套建设，将有利于带动投资、工业、商贸的快速发展，也会拉动周边人口的就业，加快传统产业的转型升级。促进城市科技、人文、经济、就业升级，提升城市环境，增强产业园的宜居性和吸引力，加快产城一体建设，为广东省产业高质量发展做出更大的贡献。

## **(三)社会效益分析**

本项目符合广东省“十四五”规划的重大项目位于佛山国家级高新区技术产业开发区顺德园内，是省级产业园区项目，项目符合顺德区十四五规划，同时已开工建设。项目主要建设内容：

项目将为顺德高新技术产业园区及周边片区建设道路约 16.12 公里，包含一座航道,其他配套雨水管道 21.51 公里、污水管道约 10.80 公里，综合管 0.053 公里，交通信号灯 1881 套等基础设施，新建或恢复 110kV 架空线路 2.2km,新建 110kv 电缆线路 6.98km，建设 10 回路架空线路 1.13 公里。项目建成后能提高该园区的美誉度和城乡魅力，从而吸引更多的人才前来就业、投资者到当地投资建设。本项目有效改善园区及周边原村（居）民的居住环境和质量，提升城市形象，加快城市化建设，构建和谐社会具有十分重要的意义。

### 三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

#### (一) 投资估算

##### 1. 相关依据文件

- (1) 《建设工程工程量清单计价规范》（GB0500-2013）；
- (2) 《广东省市政工程综合定额》（2018 年）；
- (3) 《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额》（2018 年）；
- (4) 《广东省建设工程计价依据》（2018 年）；
- (5) 《广东省通用安装工程综合定额》（2018 年）；
- (6) 《佛山市住房和城乡建设局关于贯彻 广东省建设工程计价依据(2018)有关事项的通知》（佛建函[2019]23 号文）；
- (7) 《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)》；



(8)《佛山市 2022 年第一季度材料参考价》及五月常用材料价；

(9)无发布价按市场询价计算。

## 2.项目总投资

本项目总投资 886,526.48 万元，主要包括工程建设费用、工程设备购置费用、工程建设其他费用及预备费。

表 6 项目投资估算表（单位：万元）

序号	投资估算项目名称	总金额
1	建筑工程费用合计	578213.00
2	工程建设其他费用合计	252168.48
3	基本预备费用合计	56145.00
4	合计	886526.48

## (二)筹措方案

项目总投资 886,526.48 万元，其中项目资本金 746,526.48 万元，占比约 84.21%，通过顺德区财政资金安排；通过地方政府专项债券解决 140000 万元，占比约 15.79%。

### 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 886,526.48 万元，计划通过地方政府专项债券总融资 140000 万元，其中：

2023 年已发行 25000 万元,其中:2023 年 8 月初已通过 2023 年广东省政府专项债券(四十期)申请债券融资 21,000.00 万元,发行期限 15 年,债券利率为 2.99%,利息按半年支付,第 11 年至 15 年每年归还本金 20%(4200 万元);2023 年 8 月下旬通过 2023 年广东省政府专项债券(五十一期)申请债券融资 4000 万元,发行期限 15 年,债券利率为 2.96%,利息按半年支付,本金到期一次性支付。

2024 年已发行 52,000.00 万元,其中 2024 年 1 月已通过 2024 年广东省政府专项债券(二期)发行债券 9,000.00 万元,发行期限 10 年,债券利率为 2.65%,利息按半年支付,本金到期一次性支付;2024 年 5 月通过广东省政府专项债券(二十七期)发行债券融资 43,000.00 万元,发行期限 10 年,债券利率为 2.44%,利息按半年支付,发行后第 6 年至 10 年每年还本 20%。

2025 年计划发行债券融资 45,000.00 万元,其中:2025 年 1 月拟发行债券融资 15,000.00 万元,发行期限 10 年,假设债券利率 3.6%,利息按半年支付,本金到期一次性支付;2025 年后续计划发行债券融资 30,000.00 万元,发行期限 15 年,假设债券利率 3.95%,利息按半年支付,本金到期一次性支付。

2026 年计划发行债券融资 18,000.00 万元,发行期限 15 年,假设债券利率 3.95%,利息按半年支付,到期一次性还本。

### 3.非融资资金筹措

项目总投资 886,526.48 万元，非融资资金 746,526.48 万元。

表 7 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		非融资金							地方政府专项债券融资			
	已到位金额		已到位金额		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	886,526.48		77,099.97		0.00	0.00	746,526.48	99.97	0.00	0.00		15,000.00	77,000.00	48,000.00	
2023 年	25,000.00		25,000.00		0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	25,000.00	0.00	
2024 年	52,099.97		52,099.97		0.00	0.00	99.97	99.97	0.00	0.00		0.00	52,000.00	0.00	
2025 年	95,000.00		0.00		0.00	0.00	50,000.00	0.00	0.00	0.00		15,000.00	0.00	30000.00	
2026 年及以后	714,426.51		0.00		0.00	0.00	696,426.51	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00	18,000.00	

**(三)项目实施安排**

2023 年 7 月 13 日，佛山市顺德区发展和改革局出具《顺德区发展和改革局关于顺德高新技术产业园区一期基础设施提升项目项目建议书立项的复函》（顺发改审函〔2023〕50 号），同意本项目实施；根据佛山市顺德区发展和改革局 2024 年 1 月 11 日出具的《顺德区发展和改革局关于调整顺德高新技术产业园区一期基础设施提升项目项目建议书立项的复函》（顺发改审函〔2024〕3 号），同意调整项目；根据佛山市顺德区发展和改革局 2024 年 12 月 31 日出具的《佛山市顺德区发展和改革局关于顺德高新技术产业园区一期基础设施提升项目可行性研究报告的复函》（顺发改投审〔2024〕16 号），同意项目立项。工程建设期从 2023 年 7 月至 2031 年 12 月。

项目建设的具体实施安排如下：

序号	项目名称	总投资（万元）	建设内容	开工时间 （计划开工时间） （年月）	完工时间（预计完工时间）
1	顺德粮食产业园周边市政道路工程（二期）	24585.17	项目新建 6 条道路，纬一路长 0.649 公里，纬二路长 0.157 公里，纬三路长 0.468 公里，经一路（纬二路以北段）长 0.335 公里，经一路（纬二路以南段）长 0.523 公里，经二路长 0.317 公里，雨水管道约 6463 米，污水管道约 3135 米，路灯及信号灯约 170 套等配套设施。	2024 年 7 月	2025 年 10 月

序号	项目名称	总投资（万元）	建设内容	开工时间 （计划开工时间） （年月）	完工时间（预计完工时间）
2	佛山地铁三号线站点接驳市政配套文华南路一期工程	5805.35	项目道路长 0.476 公里，雨水管道约 422 米，污水管 359 米，路灯约 5 套等配套设施。建设综合管廊全长 0.053 公里，其矩形管廊宽 3.2 米，高 2.9 米，建设内容主要为通信、给水、电力提供专用通道，同步配套建设消防、通风、照明、监控等设施。	2024 年 4 月	2024 年 5 月
3	容桂顺丝片区市政配套项目二期（容桂纵十一路一期）	2405.51	项目道路长 0.385 公里，雨水管道约 360 米，污水管道约 355 米，路灯约 27 套，信号灯及监控约 22 套等配套设施。	2024 年 4 月	2025 年 1 月
4	北滘镇会展东站 TOD 首宗地块电力线路迁改工程	569.05	本工程位于佛山市顺德区北滘镇规划站前路以北、规划的横五路以南，新建 10kv 线路路径长 1.13km，拆除 10kV 架空线 2xLGJ-240，806m；拆除 10kV 电缆 ZRYJV22-3x70，250m；拆除铁塔 11 座。	2024 年 9 月	2025 年 6 月
5	美的高中周边基础配套工程	21862.44	项目含三条道路，总长约 1.45 公里（其中规划二路 0.55 公里，美的大道北延伸线 0.5 公里，天宁路北延伸线 0.4 公里）；雨水管道约 3000 米，污水管道 2200 米，路灯及信号灯约 120 套等配套设施。	2024 年 12 月	2025 年 12 月
6	顺德区城市交通畅行工程项目 (2023)	912.83	对园区相关 14 个拥堵点进行整治，包括道路拓宽、重画标线、增加标牌、增加监控、乔木迁移。项目范围主要为交叉口前后约 100m 内，项目道路总长约 1.4km。指示牌及信号灯约 59 套配套设施。	2023 年 12 月	2024 年 3 月
7	容桂顺丝片区市政配套工程（顺丝南路）	949.51	项目道路长 0.376 公里，雨水管道约 370 米，污水管道约 300 米，路灯及信号灯约 18 套等配套设施。对顺丝片区内桂洲下涌进行水环境整治，改善片内河涌的水环境，新建污水管长度约 300 米，新建钢筋砼污水检查井 21 座。	2023 年 7 月	2024 年 6 月

序号	项目名称	总投资（万元）	建设内容	开工时间 （计划开工时间） （年月）	完工时间 （预计完工时间）
8	顺德新城南城水轴片区规划五路	575.79	项目在顺德新城南城水轴片区新建一条市政道路，道路起于规划四路，终点止于范沙中路，全长约 166m，道路等级为城市支路，设计速度 30km/h，双向四车道。项目建设内容包括道路工程、排水工程、照明工程、交通设施工程等。	2024 年 1 月	2024 年 12 月
9	穗香工业区规划三路人工河桥涵工程	577.80	路线总长 0.120647 公里，新建雨水管道共 92m，管径为 d1350；新建 HDPE 疏水管道共 49m，管径为 DN200；新建路灯及信号灯等配套设施约 9 套。	2023 年 12 月	2024 年 6 月
10	顺德区红旗路上、下匝道工程	14873.04	项目路线长 1.217 公里，雨水管道约 300 米，污水管道约 200 米，路灯约 80 套等配套设施。	2025 年 7 月	2027 年 12 月
11	顺德新城北部居住区高压电力线路迁改工程	22117.90	本工程新建 110kv 线路路径长 5.0km，其中电缆线路路径长约 5.0km。	2025 年 12 月	2026 年 12 月
12	顺德区华阳路以东、规划银桂路以北地块 110kV 照道线#2-#5 迁改工程	2879.66	恢复 110kV 双回架空线路架线 2×1.1km，拆除原 110kV 双回架空线路 2×0.73km，拆除双回路铁塔 4 基。新建 110kV 单回电缆长 1.98km。	2025 年 12 月	2026 年 12 月
13	佛山市顺德区伦桂路快速化改造及南延线工程（红旗路-顺创路段）	332309.76	项目道路长 2.921 公里，雨水管道约 1110 米，污水管道约 3220 米，路灯及信号灯约 585 套等配套设施。	2025 年 12 月	2028 年 12 月

序号	项目名称	总投资（万元）	建设内容	开工时间 （计划开工时间） （年月）	完工时间（预计完工时间）
14	佛山市顺德区伦桂路快速化改造及南延线工程（顺创路-均安横九路段）	235102.67	项目道路长 3.361 公里，雨水管道约 7350 米，污水管道约 980 米，路灯及信号灯约 668 套等配套设施。	2025 年 12 月	2028 年 12 月
15	美的全球创新中心周边道路改造工程	3000.00	本工程为改造与美创中心邻接的 G105 国道约 550 米、三乐路约 900 米路段的道路改造，包括：道路修复，人行道、非机动车道建设及品质提升改造，照明、公交车站、围墙等公共要素的翻新提升。	2025 年 4 月	2026 年 6 月
16	顺德水道航道扩能升级工程（龙江二桥桥梁工程与航道工程）	218000.00	(1)航道部分：疏浚、航标工程、护岸、水上服务区、管理维护设施及未改建桥梁的防撞加固工。(2)龙江二桥：项目道路长 1.75 公里，雨水管道约 2044 米，路灯及电子警察监控设施约 118 套等配套设施。	2024 年 2 月	2031 年 12 月

#### (四)债券资金用途

对顺德高新技术产业园区及周边片区配套设施、主干道路提升、排污、供电等基础设施进行升级改造。债券主要用于上述项目的建设。

表 8-1 债券资金用途明细（单位：万元）

项目名称	建设内容	总投资（万元）	
		886526.48	
		财政性资金	预计债券资金需求



		2024 年	2025 年	2026 年	2023 年已 发行 金额	2024 年资 金需 求	2025 年资 金需 求	2026 年及 以后 资金 需求
顺德高 新技术 产业园 区一期 基础设 施提升 项目	项目主要建设内容: 项目将为 顺德高新技术产业园区及周 边片区建设道路约 16.12 公 里, 包含一座航道,其他配套 雨水管道 21.51 公里、污水管 道约 10.80 公里, 综合管 0.053 公里, 交通信号灯 1881 套等基础设施,新建或恢复 110kV 架空线路 2.2km, 新建 110kv 电缆线路 6.98km, 建设 10 回路架空线路 1.13 公里。	99.97	50,000. 00	696,4 26.51	25,00 0.00	52,00 0.00	45,00 0.00	18,00 0.00

表 8-2 债券资金使用安排（单位：万元）

序号	项目名称	2025 年 1 月发行资金使用
1	顺德粮食产业园周边市政道路工程（二期）	1000
2	佛山地铁三号线站点接驳市政配套文华南路一期工程	350
3	容桂顺丝片区市政配套项目二期（容桂纵十一路一期）	20
4	北滘镇会展东站 TOD 首宗地块电力线路迁改工程	100
5	美的高中周边基础配套工程	0
6	顺德区城市交通畅行工程项目(2023)	0
7	容桂顺丝片区市政配套工程（顺丝南路）	0
8	顺德新城南城水轴片区规划五路	0
9	穗香工业区规划三路人工河桥涵工程	0
10	顺德区红旗路上、下匝道工程	0
11	顺德新城北部居住区高压电力线路迁改工程	0
12	顺德区华阳路以东、规划银桂路以北地块 110kV 照道线#2-#5 迁改工程	0
13	佛山市顺德区伦桂路快速化改造及南延线工程(红旗路-顺创路段)	0

序号	项目名称	2025 年 1 月发行资金使
14	佛山市顺德区伦桂路快速化改造及南延线工程(顺创路-均安横九路段)	0
15	美的全球创新中心周边道路改造工程	0
16	顺德水道航道扩能升级工程（龙江二桥桥梁工程与航道工程）	13530
17	合计	15000

#### 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

##### (1) 项目经营收入

该项目收入主要为土地收入、停车位收入、充电桩收入、园区临时活动摊位、立柱广告收入、公交牌广告收入及路灯广告收入。工程建设期从 2023 年至 2031 年,项目陆续完工,计划从 2026 年开始运营,运营期计算从 2026 年至还本付息的前一年,即 2026 年至 2040 年为运营期,项目运营收入测算如下:

表 9 项目自身收益测算表(单位:万元)

项目	运营与维护期							
	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
停车位收入	677.08	2,031.23	3,385.38	6,770.75	6,770.75	6,770.75	7,109.29	7,109.29
充电桩收入	459.90	1,379.70	2,299.50	4,599.00	4,599.00	4,599.00	4,828.95	4,828.95
园区临时活动摊位	31.00	93.00	155.00	310.00	310.00	310.00	325.50	325.50
立柱广告收入	22.50	67.50	112.50	225.00	225.00	225.00	236.25	236.25
公交牌广告收入	66.00	198.00	330.00	660.00	660.00	660.00	693.00	693.00
路灯广告收入	39.20	117.60	196.00	392.00	392.00	392.00	411.60	411.60
合 计	1,295.68	3,887.03	6,478.38	12,956.75	12,956.75	12,956.75	13,604.59	13,604.59

续表:

项目	运营与维护期								测算说明
	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	合计	
停车位收入	7,109.29	7,464.75	7,464.75	7,464.75	7,837.99	7,837.99	7,837.99	93,642.03	见说明 2
充电桩收入	4,828.95	5,070.40	5,070.40	5,070.40	5,323.92	5,323.92	5,323.92	63,605.91	见说明 3
园区临时活动摊位	325.50	341.78	341.78	341.78	358.87	358.87	358.87	4,287.45	见说明 4
立柱广告收入	236.25	248.06	248.06	248.06	260.46	260.46	260.46	3,111.81	见说明 5
公交牌广告收入	693.00	727.65	727.65	727.65	764.03	764.03	764.03	9,128.04	见说明 6
路灯广告收入	411.60	432.18	432.18	432.18	453.79	453.79	453.79	5,421.51	见说明 7
合 计	13,604.59	14,284.82	14,284.82	14,284.82	14,999.06	14,999.06	14,999.06	179,196.75	

说明：①由于各个子项目工程竣工日期不同，结合竣工工程量综合分析总项目收入情况，设定2026年实际收入为预测总项目收入的10%，2027年实际收入为预测总项目收入的30%，2028年实际收入为预测总项目收入的50%，2029年实际收入为预测总项目收入的100%。同时，为了让测算进一步符合实际情况，在工程建设期的收入不设递增。

②停车位收入：根据《佛山市政府定价管理停车设施收费标准（2022 年征求意见稿）》中，社会公共（公益）性单位配套停车设施（政府指导价），参照不区分服务对象与非服务对象，本项目共设置社会停车场车位 3,500 个，按一类路段类别测算，由于车位位于产业园区及附近路段，夜间时段收入暂不纳入测算，参照政府指导价，不足 30 分钟免费，超 30 分钟不足 1 小时（含）收费标准为 6 元/小时，平均停 1 小时，预计占车位 25%，每日周转 8 次；超过 1 小时至 3 小时收费标准为 8 元/小时，平均停 2

小时，占车位比 45%，每日周转 5 次；超过 3 小时未达最高限额收费标准为 10 元/小时，平均停 3.5 小时，预计占车位 5%，每日周转 2 次；达到时段最高限价收费为 40 元/日，预计占车位 5%，每日周转 1 次。计算得出车位每日收费约为 53 元/个，一年按 365 天计算。停车费收入每三年增长 5%。

③充电桩收入：参考顺德周边地区充电桩收费价格标准，例如佛山市顺德区陈村镇碧桂花城大酒店充电站综合电费 1.6 元/kWh；顺德区乐从中欧中心充电站综合电费 1.25 元/kWh；顺德区勒流建设中路充电站综合电费 0.99 元/kWh；顺德区容桂天佑城充电站综合电费 1.28 元/kWh 等，本项目共设置 300 个充电桩，一年按 365 天计算，每天每个充电量 350kwh，综合电费取 1.2 元/kWh 计算，每 3 年递增 5%。

④园区临时活动摊位收入：在国内/外主要节假日（春节、五一、中秋、国庆、万圣节、圣诞节等）时举办应节游园活动，设立临时活动摊位，参考顺德周边同类流动摊位价格，标准摊位平均费用在 1,800 元至 2,500 元/次不等，本项目拟每年开展 5 次应节游园活动，活动期间，共设置 310 个展览席位，每个收费 1 万元/年，每 3 年递增 5%。

⑤立柱广告收入：参考网上立柱户外广告牌的制作预算，包含了主结构、广告照明及画面系统及工程管理费等，本项目会带

来一定的立柱广告收入，拟设置 15 个大型两面或三面立柱广告，每年按 15 万/个，每 3 年递增 5%。

⑥公交站牌广告收入：本项目建成后，在道路两侧公交车站投放广告，设置约 110 个公交站点广告牌位。根据佛山市及周边的广告牌收费情况，每个公交站广告牌每年 6 万计算，按每三年 5% 收入增长。

⑦路灯广告收入：参考 2020 年已落地路灯广告行业的收入情况，平均每杆路灯可带来收益 0.43 万元，本项目预计在园区内设置 980 杆路灯广告，每个电杆预计年收入 0.4 万元，每 3 年递增 5%。

## （2）土地出让收入

### 1. 可出让地块

本项目的范围内可出让地块共 3 块，面积为 118230.00 m<sup>2</sup>，用地性质为城镇住宅用地兼容零售商业用地、批发市场用地、餐饮用地、旅馆用地，根据广东信德资产评估与房地产土地估价有限公司出具的土地评估报告(报告编号：咨 24015130066 号)，土地出让总价值为 222455.28 万元，具体情况如下表：

表 10 出让土地信息表（单位：万元）

地块编号	地块名称	用地面积 (m <sup>2</sup> )	用地性质	容积率	楼面地价 (元/m <sup>2</sup> )	土地出让收入 (万元)	预计出让时间
地块一	佛山市顺德区容桂街道马冈大道以南、环岛路以西地块	66,324.00	城镇住宅用地兼容零售商业用地、批发市场用地、餐饮用地、旅馆用地	3.5	5,414.00	125,677.35	2033 年

地块编号	地块名称	用地面积 ( $\text{m}^2$ )	用地性质	容积率	楼面地价 (元/ $\text{m}^2$ )	土地出让收入 (万元)	预计出让时间
地块四	佛山市顺德区杏坛镇杏坛-美的时代北侧地块二	40,250.00	城镇住宅用地兼容零售商业用地、批发市场用地、餐饮用地、旅馆用地	3.5	5,339.00	75,213.16	2033 年
地块五	佛山市顺德区杏坛镇杏坛-美的时代北侧地块三	11,656.00	城镇住宅用地兼容零售商业用地、批发市场用地、餐饮用地、旅馆用地	3.5	5,286.00	21,564.77	2033 年
合计		118,230.00				222,455.28	

该三块可出让地块相对应的成本为：地块成本（50 万/亩）、农田水利建设资金按土地出让收益扣减开发成本的 10%、教育资金按土地出让收益扣减开发成本的 10%、保障性安居工程资金按土地出让收益扣减开发成本的 10%、国有土地收益金按土地出让收益的 1%以及农发金按出让土地面积 13 元/ $\text{m}^2$ 土地开发成本，所计提成本为 75321.91 万元,具体计算过程如下表：

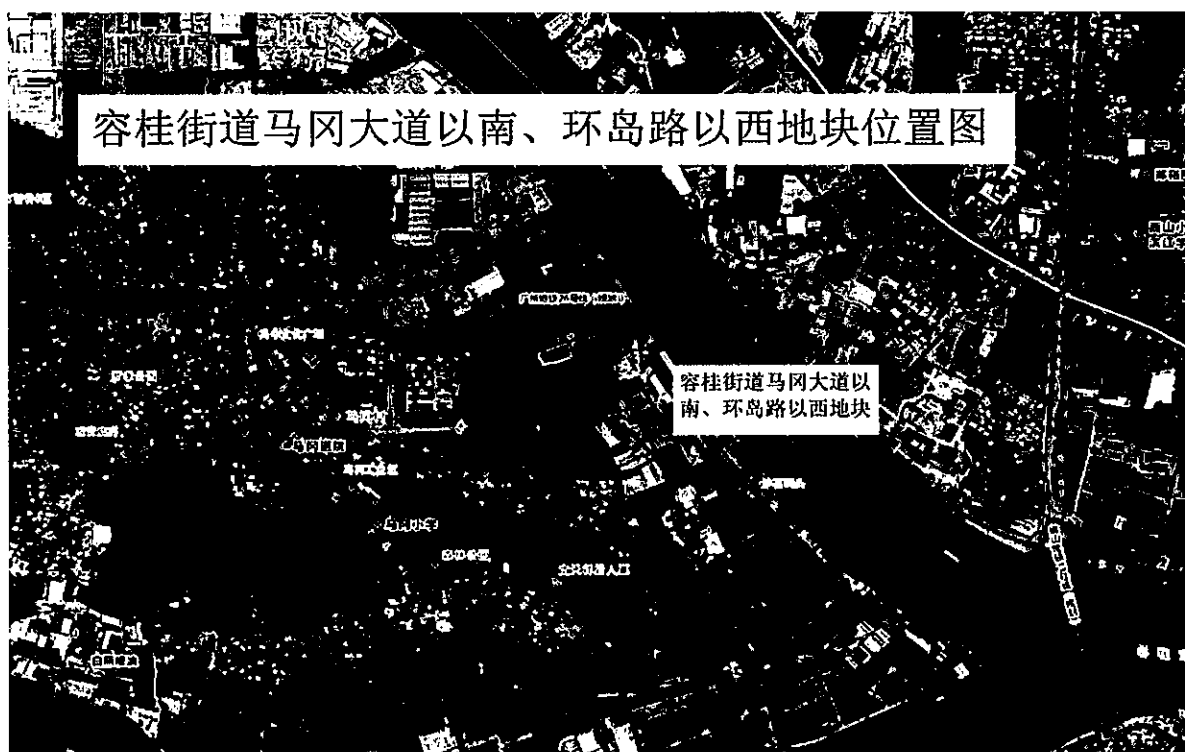
表 11 出让土地计提成本明细表（单位：万元）

地块名称	用地面积 ( $\text{m}^2$ )	土地出让收入 (万元)	地块成本（需扣减项目）				
			B、地块成本（万元、按每亩 50 万元成本计算）B	C、计提 30%“三金” $C=(A-B)*30\%$	D、计提农发金（每平方 13 元）	E、国有土地收益基金 $E=A*1\%$ （根据顺德的土地分成制度）	成本合计
佛山市顺德区容桂街道马冈大道以南、环岛路以西地块	66,324.00	125,677.35	4,974.30	36,210.92	86.22	1,256.77	42,528.2 <sub>1</sub>
佛山市顺德区杏坛镇杏坛-美的时代北侧地块二	40,250.00	75,213.16	3,018.75	21,658.32	52.33	752.13	25,481.5 <sub>3</sub>
佛山市顺德区杏坛镇杏坛-美的时代北侧地块三	11,656.00	21,564.77	874.20	6,207.17	15.15	215.65	7,312.17
合 计	118,230.00	222,455.28	8,867.25	64,076.41	153.70	2,224.55	75,321.91

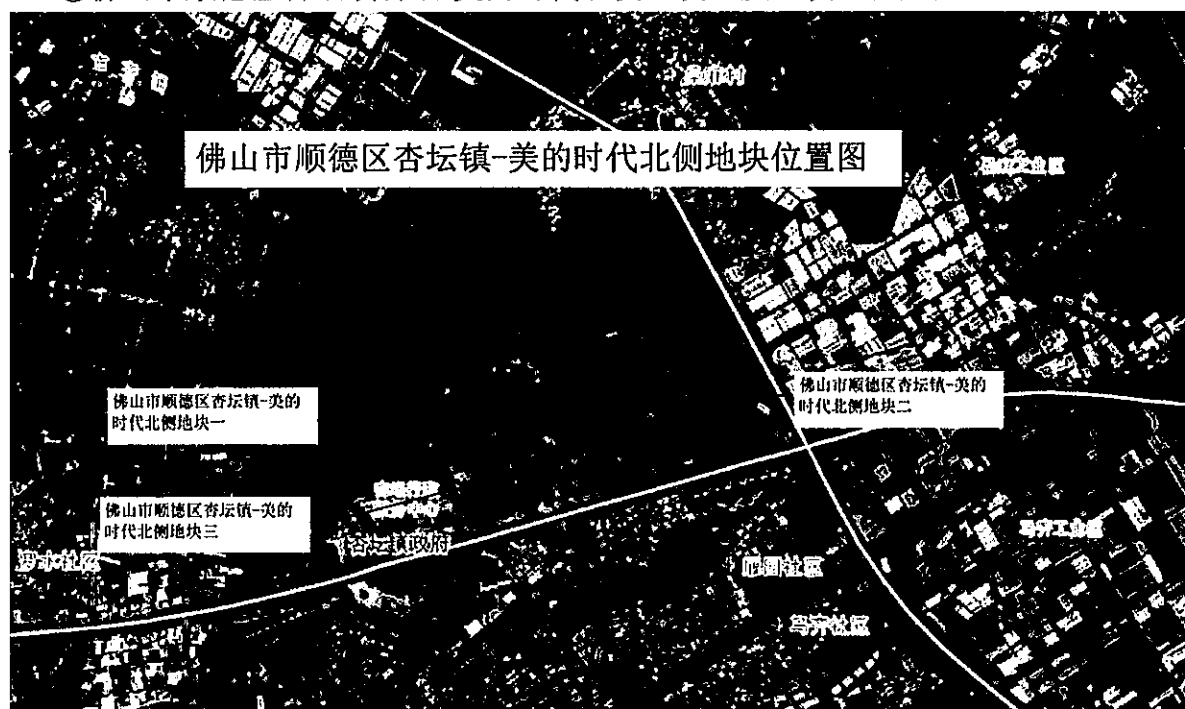
根据上述可出让土地收入及成本预测，该项目可形成土地出让净收入为 147133.37 万元，即：222455.28 万元-75321.91 万元=147133.37 万元，其中：“佛山市顺德区容桂街道马冈大道以南、环岛路以西地块”净收入 83149.14 万元，“佛山市顺德区杏坛镇杏坛-美的时代北侧地块二”净收入 49731.63 万元，“佛山市顺德区杏坛镇杏坛-美的时代北侧地块三”净收入 14252.60 万元。

根据《关于 2024 年提前批新增专项债券 1 月发行部分项目捆绑土地收益作为政府专项债券还本付息来源的工作会议签报》（顺办呈〔2024〕821 号），“佛山市顺德区容桂街道马冈大道以南、环岛路以西地块”、“佛山市顺德区杏坛镇杏坛-美的时代北侧地块二”及“佛山市顺德区杏坛镇杏坛-美的时代北侧地块三”土地出让收益全部用于偿还本项目政府专项债券本息。

①佛山市顺德区容桂街道马冈大道以南、环岛路以西地块位置图



②佛山市顺德区杏坛镇杏坛-美的时代北侧地块二及地块三位置图





## 2.项目成本及相关税费

工程建设期从2023年至2031年,项目陆续完工,计划从2026年开始运营,运营期计算从2026年至还本付息的前一年,即2026年至2040年为运营期,项目运营成本测算如下:

表 12 项目运营成本测算表(单位:万元)

项目	运营与维护期							
	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
人工成本	26.50	53.00	159.00	218.36	218.36	218.36	224.91	224.91
停车位成本	33.85	101.56	169.27	338.54	338.54	338.54	355.47	373.24
充电桩成本	91.98	275.94	459.90	919.80	919.80	919.80	965.79	1,014.08
立柱广告成本	1.14	3.42	5.70	11.40	11.40	11.40	11.97	12.57
公交牌广告成本	1.32	3.96	6.60	13.20	13.20	13.20	13.86	14.55
路灯广告成本	0.78	2.35	3.92	7.84	7.84	7.84	8.23	8.64
项目相关税费	138.84	416.51	694.18	1,388.37	1,388.37	1,388.37	1,457.78	1,457.78
①增值税	123.96	371.88	619.80	1,239.62	1,239.62	1,239.62	1,301.59	1,301.59
②税金及附加	14.88	44.63	74.38	148.75	148.75	148.75	156.19	156.19
合 计	294.41	856.74	1,498.57	2,897.51	2,897.51	2,897.51	3,038.01	3,105.77

续表:

项目	运营与维护期								测算说明
	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	合计	
人工成本	224.91	231.66	231.66	231.66	238.61	238.61	238.61	2,979.12	见说明 1
停车位成本	355.47	373.24	373.24	373.24	391.90	391.90	391.90	4,682.13	见说明 2
充电桩成本	965.79	1,014.08	1,014.08	1,014.08	1,064.78	1,064.78	1,064.78	12,721.17	见说明 3
立柱广告成本	11.97	12.57	12.57	12.57	13.20	13.20	13.20	157.68	见说明 4
公交牌广告成本	13.86	14.55	14.55	14.55	15.28	15.28	15.28	182.55	见说明 5
路灯广告成本	8.23	8.64	8.64	8.64	9.07	9.07	9.07	108.39	见说明 6
项目相关税费	1,424.28	1,495.50	1,495.50	1,495.50	1,570.27	1,570.27	1,570.27	18,760.37	见说明 7
①增值税	1,271.68	1,335.27	1,335.27	1,335.27	1,402.03	1,402.03	1,402.03	16,750.34	

项目	运营与维护期								测算说明
	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	合计	
②税金及附加	152.60	160.23	160.23	160.23	168.24	168.24	168.24	2,010.03	
合计	3,004.51	3,150.24	3,150.24	3,150.24	3,303.11	3,303.11	3,303.11	39,591.41	

说明：由于各个子项目工程竣工日期不同，结合竣工工程量综合分析总项目成本情况，设定 2026 年实际成本为预测总项目成本的 10%，2027 年实际成本为预测总项目成本的 30%，2028 年实际成本为预测总项目成本的 50%，2029 年实际成本为预测总项目成本的 100%。同时，为了让测算进一步符合实际情况，在工程建设期的收入不设递增。

①人工成本：本次主要考虑项目建成后的服务人员（含管理、后勤清洁等）薪酬支出，参照 2022 年佛山市该行业人均成本水平，约 5.3 万元/年，人员设置 2026 年按 5 人、2027 年按 10 人、2028 年按 30 人、2029 年及之后按 40 人计算，考虑物价等原因，薪酬水平每三年调整一次，增长率为 3%，薪酬水平从 2029 年开始递增。

②停车位成本：本次主要考虑项目建成后的设备维护费支出，平均设备维护费约 967.26 元/年/个停车位，本项目共设置社会停车场车位 3500 个，每年维护成本约 338.54 万元，每 3 年递增 5%。

③充电桩成本：本项目共设置 300 个充电桩，平均每个充电桩维护成本 3.066 万元/年，每年维护成本约 919.8 万元/年，每 3 年递增 5%。

④立柱广告成本:立柱广告牌营运成本约为 0.76 万元/年/个,本项目共设置 15 个立柱广告牌,每年维护成本约 11.4 万元,每 3 年递增 5%。

⑤公交牌广告成本:平均每个公交站广告牌每年 0.12 万元计算,本项目共设置 110 个公交站点广告牌位,每年维护成本约 13.2 万元,每 3 年递增 5%。

⑥路灯广告成本:平均每杆路灯每年需 0.008 万元用于维护,本项目预计在园区内设置 980 杆路灯广告,每年维护成本约 7.84 万元,每 3 年递增 5%。

⑦项目相关税费:

A.停车位收入、立柱广告收入、公交牌广告收入、路灯广告收入按 9%计算增值税销项税,充电桩收入按 13%计算增值税销项税,园区临时活动摊位按 6%计算增值税销项税。项目不算进项税。

B.税金及附加:城建税税率 7%,教育附加税率 3%,地方教育附加税率 2%。

### 3.项目损益情况

预测项目运营期产生的总收入为 401,652.03 万元,项目的总成本为 114,913.32 万元,项目产生净损益为 286,738.71 万元。具体情况如下表:

表 13 项目损益表（单位：万元）

项目	金额（万元）
<b>一、项目总收入</b>	<b>401,652.03</b>
（一）停车位收入	93,642.03
（二）充电桩收入	63,605.91
（三）园区临时活动摊位	4,287.45
（四）立柱广告收入	3,111.81
（五）公交牌广告收入	9,128.04
（六）路灯广告收入	5,421.51
（七）土地收入	222,455.28
<b>二、项目总成本</b>	<b>114,913.32</b>
（一）人工成本	2,979.12
（二）停车位成本	4,682.13
（三）充电桩成本	12,721.17
（四）立柱广告成本	157.68
（五）公交牌广告成本	182.55
（六）路灯广告成本	108.39
（七）项目相关税费	18,760.37
（八）土地成本	75,321.91
<b>三、项目净损益</b>	<b>286,738.71</b>

## （二） 融资收益平衡情况

### 1.项目融资情况

本项目计划通过地方政府专项债券总融资 140000 万元，其中：

2023 年已发行 25000 万元，其中：2023 年 8 月初已通过 2023 年广东省政府专项债券（四十期）申请债券融资 21,000.00 万元，发行期限 15 年，债券利率为 2.99%，利息按半年支付，第 11 年至 15 年每年归还本金 20%（4200 万元）；2023 年 8 月下旬通过 2023 年广东省政府专项债券（五十一期）申请债券融资 4000 万

元，发行期限 15 年，债券利率为 2.96%，利息按半年支付，本金到期一次性支付。

2024 年已发行 52,000.00 万元，其中 2024 年 1 月已通过 2024 年广东省政府专项债券（二期）发行债券 9,000.00 万元，发行期限 10 年，债券利率为 2.65%，利息按半年支付，本金到期一次性支付；2024 年 5 月通过广东省政府专项债券（二十七期）发行债券融资 43,000.00 万元，发行期限 10 年，债券利率为 2.44%，利息按半年支付，发行后第 6 年至 10 年每年还本 20%。

2025 年计划发行债券融资 45,000.00 万元，其中：2025 年 1 月拟发行债券融资 15,000.00 万元，发行期限 10 年，假设债券利率 3.6%，利息按半年支付，本金到期一次性支付；2025 年后计划发行债券融资 30,000.00 万元，发行期限 15 年，假设债券利率 3.95%，利息按半年支付，本金到期一次性支付。

2026 年计划发行债券融资 18,000.00 万元，发行期限 15 年，假设债券利率 3.95%，利息按半年支付，到期一次性还本。

本项目专项债券应还本付息情况如下：

表 14 融资还本付息计算情况表（单位：万元）

年度	期初本金 金额	本期发行 债券金额	本期偿还 本金	期末本金	融资利 率	偿还利息	还本付息合 计	备注
2023 年 8 月初		21,000.00		21,000.00	2.99%		-	下半年发行， 本年不计息
2023 年 8 月下旬	21,000.00	4,000.00		25,000.00	2.96%			下半年发行， 本年不计息
2024 年 1 月	25,000.00	9,000.00		34,000.00	2.65%	865.55	865.55	新增部分计 息半年

年度	期初本金 金额	本期发行 债券金额	本期偿还 本金	期末本金	融资利 率	偿还利息	还本付息合 计	备注
2024年5月	34,000.00	43,000.00		77,000.00	2.44%	524.60	524.60	新增部分计 息半年
2025年1月	77,000.00	15,000.00		92,000.00	3.60%	270.00	270.00	
2025年后 续发	92,000.00	30,000.00		122,000.00	3.95%	3,166.50	3,166.50	
2026年	122,000.00	18,000.00		140,000.00	3.95%	4,114.50	4,114.50	
2027年	140,000.00			140,000.00		4,470.00	4,470.00	
2028年	140,000.00			140,000.00		4,470.00	4,470.00	
2029年	140,000.00			140,000.00		4,470.00	4,470.00	
2030年	140,000.00		8,600.00	131,400.00		4,365.08	12,965.08	
2031年	131,400.00		8,600.00	122,800.00		4,155.24	12,755.24	
2032年	122,800.00		8,600.00	114,200.00		3,945.40	12,545.40	
2033年	114,200.00		8,600.00	105,600.00		3,735.56	12,335.56	
2034年	105,600.00		21,800.00	83,800.00		3,136.47	24,936.47	其中：4200 万元计息一 年，115000 万元计息半 年
2035年	83,800.00		19,200.00	64,600.00		2,516.72	21,716.72	减少部分计 息一年
2036年	64,600.00		4,200.00	60,400.00		2,391.14	6,591.14	减少部分计 息一年
2037年	60,400.00		4,200.00	56,200.00		2,265.56	6,465.56	减少部分计 息一年
2038年	56,200.00		8,200.00	48,000.00		2,139.98	10,339.98	减少部分计 息一年
2039年	48,000.00			48,000.00		1,896.00	1,896.00	计息半年
2040年	48,000.00		30,000.00	18,000.00		1,303.50	31,303.50	
2041年	18,000.00		18,000.00	-		355.50	18,355.50	
合计		140,000.00	140,000.00			54,557.30	194,557.30	

## 2. 项目本息覆盖情况

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 286,738.71 万元，能够覆盖债券本息金额 194,557.30 万元，债券本息偿付保障倍数 1.47 倍，同时，本地区经济及财政收支增长稳健，项目不能偿还对应融资本息的风险较低，用于还本付息资金的充足性得到保障。

表15 还本息保障倍数测算表（单位：万元）

年度	借贷本息支付			项目结余
	本金	利息	本息合计	
2024 年		1,390.15	1,390.15	
2025 年		3,436.50	3,436.50	
2026 年		4,114.50	4,114.50	1,004.47
2027 年		4,470.00	4,470.00	3,039.86
2028 年		4,470.00	4,470.00	4,995.76
2029 年		4,470.00	4,470.00	10,091.14
2030 年	8,600.00	4,365.08	12,965.08	10,091.14
2031 年	8,600.00	4,155.24	12,755.24	10,091.14
2032 年	8,600.00	3,945.40	12,545.40	10,600.08
2033 年	8,600.00	3,735.56	12,335.56	157,733.45
2034 年	21,800.00	3,136.47	24,936.47	10,600.08
2035 年	19,200.00	2,516.72	21,716.72	11,134.58
2036 年	4,200.00	2,391.14	6,591.14	11,134.58
2037 年	4,200.00	2,265.56	6,465.56	11,134.58
2038 年	8,200.00	2,139.98	10,339.98	11,695.95
2039 年	-	1,896.00	1,896.00	11,695.95
2040 年	30,000.00	1,303.50	31,303.50	11,695.95
2041 年	18,000.00	355.50	18,355.50	
合计	140,000.00	54,557.30	194,557.30	286,738.71
本息覆盖倍数		1.47		

### 3.平衡方案现金流量测算

按照项目产生的所有筹资活动、投资活动、运营活动三种资金活动对资金流入流出进行编制。现金流量表项目中的年度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。

根据项目筹资活动、投资活动、运营活动资金流动进行测算项目2023年至2041年现金流量情况。

表16：项目现金流量表（单位：万元）

项目	运营与维护期					
	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
一、经营活动产生的现金流量净额				1,004.47	3,039.86	4,995.76
1、经营活动中收到的现金				1,295.68	3,887.03	6,478.38
2、经营活动中支付的现金				155.57	440.23	804.39
3、缴纳税金				135.64	406.94	678.23
二、投资活动产生的现金流量净额	-25,000.00	-52,099.97	-95,000.00	-714,426.51		
1、收回投资收到的现金						
2、支付项目建设资金	25,000.00	52,099.97	95,000.00	714,426.51		
三、融资活动产生的现金流量净额	25,000.00	50,709.82	91,563.50	710,312.01	-4,470.00	-4,470.00
1、收到项目资本金	-	99.97	50,000.00	696,426.51		
2、收到债券融资款	25,000.00	52,000.00	45,000.00	18,000.00		
3、支出债券发行费						
4、偿还债券本金						
5、支付债券利息	-	1,390.15	3,436.50	4,114.50	4,470.00	4,470.00
四、土地收益						
1、土地收入						
2、土地成本						
五、现金及现金等价物净增加额	-	-1,390.15	-3,436.50	-3,110.03	-1,430.14	525.76
1、现金的期初余额	-	-	-1,390.15	-4,826.65	-7,936.68	-9,366.82
2、现金的期末余额	-	-1,390.15	-4,826.65	-7,936.68	-9,366.82	-8,841.06



续表:

项目	运营与维护期						
	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
一、经营活动产生的现金流量净额	10,091.14	10,091.14	10,091.14	10,600.08	10,600.08	10,600.08	11,134.58
1、经营活动中收到的现金	12,956.75	12,956.75	12,956.75	13,604.59	13,604.59	13,604.59	14,284.82
2、经营活动中支付的现金	1,509.14	1,509.14	1,509.14	1,580.23	1,580.23	1,580.23	1,654.74
3、缴纳税金	1,356.47	1,356.47	1,356.47	1,424.28	1,424.28	1,424.28	1,495.50
二、投资活动产生的现金流量净额							
1、收回投资收到的现金							
2、支付项目建设资金							
三、融资活动产生的现金流量净额	-4,470.00	-12,965.08	-12,755.24	-12,545.40	-12,335.56	-24,936.47	-21,716.72
1、收到项目资本金							
2、收到债券融资款							
3、支出债券发行费							
4、偿还债券本金		8,600.00	8,600.00	8,600.00	8,600.00	21,800.00	19,200.00
5、支付债券利息	4,470.00	4,365.08	4,155.24	3,945.40	3,735.56	3,136.47	2,516.72
四、土地收益					147,133.37		
1、土地收入					222,455.28		
2、土地成本					75,321.91		
五、现金及现金等价物净增加额	5,621.14	-2,873.94	-2,664.10	-1,945.32	145,397.89	-14,336.39	-10,582.14
1、现金的期初余额	-8,841.06	-3,219.92	-6,093.86	-8,757.96	-10,703.28	134,694.61	120,358.22
2、现金的期末余额	-3,219.92	-6,093.86	-8,757.96	-10,703.28	134,694.61	120,358.22	109,776.08

续表

项目	运营与维护期					
	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
一、经营活动产生的现金流量净额	11,134.58	11,134.58	11,695.95	11,695.95	11,695.95	
1、经营活动中收到的现金	14,284.82	14,284.82	14,999.06	14,999.06	14,999.06	
2、经营活动中支付的现金	1,654.74	1,654.74	1,732.84	1,732.84	1,732.84	
3、缴纳税金	1,495.50	1,495.50	1,570.27	1,570.27	1,570.27	
二、投资活动产生的现金流量净额						
1、收回投资收到的现金						
2、支付项目建设资金						

项目	运营与维护期					
	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
三、融资活动产生的现金流量净额	-6,591.14	-6,465.56	-10,339.98	-1,896.00	-31,303.50	-18,355.50
1、收到项目资本金						
2、收到债券融资款						
3、支出债券发行费						
4、偿还债券本金	4,200.00	4,200.00	8,200.00	0.00	30,000.00	18,000.00
5、支付债券利息	2,391.14	2,265.56	2,139.98	1,896.00	1,303.50	355.50
四、土地收益						
1、土地收入						
2、土地成本						
五、现金及现金等价物净增加额	4,543.44	4,669.02	1,355.97	9,799.95	-19,607.55	-18,355.50
1、现金的期初余额	109,776.08	114,319.52	118,988.54	120,344.51	130,144.46	110,536.91
2、现金的期末余额	114,319.52	118,988.54	120,344.51	130,144.46	110,536.91	92,181.41

### (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。

表 17 预期项目收益实现 90%情况下的融资还本付息计算情况表（单位： 万元）

年度	借贷本息支付			90%项目结余
	本金	利息	本息合计	
2024 年		1,390.15	1,390.15	0.00
2025 年		3,436.50	3,436.50	0.00
2026 年		4,114.50	4,114.50	904.02
2027 年		4,470.00	4,470.00	2735.87
2028 年		4,470.00	4,470.00	4496.18
2029 年		4,470.00	4,470.00	9082.03
2030 年	8,600.00	4,365.08	12,965.08	9082.03

年度	借贷本息支付			90%项目结余
2031 年	8,600.00	4,155.24	12,755.24	9082.03
2032 年	8,600.00	3,945.40	12,545.40	9540.07
2033 年	8,600.00	3,735.56	12,335.56	141960.11
2034 年	21,800.00	3,136.47	24,936.47	9540.07
2035 年	19,200.00	2,516.72	21,716.72	10021.12
2036 年	4,200.00	2,391.14	6,591.14	10021.12
2037 年	4,200.00	2,265.56	6,465.56	10021.12
2038 年	8,200.00	2,139.98	10,339.98	10526.36
2039 年	-	1,896.00	1,896.00	10526.36
2040 年	30,000.00	1,303.50	31,303.50	10526.36
2041 年	18,000.00	355.5	18,355.50	0.00
合计	140,000.00	54,557.30	194,557.30	258064.84
本息覆盖倍数		1.33		

综上所述，预计项目收益可以覆盖融资成本，债务本息偿付保障倍数为 1.47 倍，在压力测试中债务本息偿付保障倍数不低于 1.33 倍。同时，本地区经济及财政收支增长稳健，项目不能偿还对应融资本息的风险较低。

## 五、专项债券管理

### (一) 债券资金概况

发行人本项目计划通过地方政府专项债券总融资 140000 万元，其中：

2023 年已发行 25000 万元，其中：2023 年 8 月初已通过 2023 年广东省政府专项债券（四十期）申请债券融资 21,000.00 万元，发行期限 15 年，债券利率为 2.99%，利息按半年支付，第 11 年

至 15 年每年归还本金 20%（4200 万元）；2023 年 8 月下旬通过 2023 年广东省政府专项债券（五十一期）申请债券融资 4000 万元，发行期限 15 年，债券利率为 2.96%，利息按半年支付，本金到期一次性支付。

2024 年已发行 52,000.00 万元，其中 2024 年 1 月已通过 2024 年广东省政府专项债券（二期）发行债券 9,000.00 万元，发行期限 10 年，债券利率为 2.65%，利息按半年支付，本金到期一次性支付；2024 年 5 月通过广东省政府专项债券（二十七期）发行债券融资 43,000.00 万元，发行期限 10 年，债券利率为 2.44%，利息按半年支付，发行后第 6 年至 10 年每年还本 20%。

2025 年计划发行债券融资 45,000.00 万元，其中：2025 年 1 月拟发行债券融资 15,000.00 万元，发行期限 10 年，假设债券利率 3.6%，利息按半年支付，本金到期一次性支付；2025 年后续计划发行债券融资 30,000.00 万元，发行期限 15 年，假设债券利率 3.95%，利息按半年支付，本金到期一次性支付。

2026 年计划发行债券融资 18,000.00 万元，发行期限 15 年，假设债券利率 3.95%，利息按半年支付，到期一次性还本。

## **（二）债券资金管理**

本项目债券资金使用严格按照相关要求管理，项目相关收入均为专项收入，并用于归还债券本金和利息，项目收益及还本付息资金纳入政府性基金预算管理。加强项目建设进度管理，充分

落实建设所需资金，加强促进现金回流，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力，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，确保债券存续期间不会出现收入与还本付息周期错配的情况。若项目主管部门和项目实施单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

### **(三) 职责分工**

#### **1. 顺德区财政部门的主要职责：**

(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。负责组织项目对应专项债券还本付息等存续期管理。

(3) 切实加快资金拨付和预算执行进度，及时将债券资金拨付到项目上，防范债券滞留国库。

(4) 督促项目单位及主管部门落实项目管理责任，以尽快形成实物工作量，发挥债券扩大投资和稳增长的积极作用，避免闲置浪费。将债券资金使用情况 and 债券项目实际支出情况纳入政府债务管理系统统计。

(5) 指导和监督项目主管部门和单位要将专项债券对应的政府基金收入、专项收入及时足额编入国库，以保障专项债券本

息偿还。对项目主管部门和单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

（6）执行制定落实完善债券还本付息相关制度，准确编制还本付息计划，提前落实并及时足额拨付还本付息资金，切实维护政府信誉。

（7）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顺德区代建项目中心，主要职责：**

（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）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) 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. 本项目的项目单位为佛山市顺德区代建项目中心, 主要职责:**

(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，在依法合规、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。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。

(6) 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**

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，对债券资金流向做金流程监督，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**

无。

