

2025 年广东省政府专项债券（三十三期）

普宁市中心城区城市内涝治理项目

募投报告

实施单位盖章：普宁市住房和城乡建设局



主管部门盖章：普宁市住房和城乡建设局

市（县、区）财政局盖章：普宁市财政局



二〇二五年八月

目录

一、项目基本情况.....	4
（一）项目所处区域财政经济情况.....	4
（二）本地社会发展规划和行业相关规划.....	4
（三）项目情况.....	5
（四）项目立项情况或实施依据.....	6
（五）责任主体.....	6
二、项目实施重要性和经济社会效益分析.....	6
（一）重要性分析.....	6
（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）投资估算.....	8
（二）筹措方案.....	9
（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
1. 项目收入测算.....	11
2. 项目成本及相关税费.....	13
3. 应付本息情况.....	13
（二）融资收益平衡情况.....	14
（三）总体评价.....	14
五、专项债券管理.....	15
（一）债券资金概况.....	15
（二）债券资金管理.....	15
（三）职责分工.....	15
六、项目风险控制.....	17
（一）潜在风险及控制措施.....	17
（二）还款保障措施.....	18

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况：

根据普宁市 2022-2024 年国民经济和社会发展情况统计以及财政经济收入状况，2022 年实现地区生产总值 629.50 亿元，一般公共预算收入 21.78 亿元，政府性基金收入 10.73 亿元；2023 年实现地区生产总值 670.76 亿元，一般公共预算收入 22.81 亿元，政府性基金收入 5.02 亿元，2024 年实现地区生产总值 670.20 亿元，一般公共预算收入 24.19 亿元，政府性基金收入 4.24 亿元。具体情况见下表：

表近三年普宁市财政经济情况

项目	2022 年	2023 年	2024 年
地区生产总值（亿元）	629.50	670.76	670.20
一般公共预算收入（亿元）	21.78	22.81	24.19
政府性基金收入（亿元）	10.73	5.02	4.24
其中：国有土地出让收入（亿元）	7.52	3.03	1.33
政府性基金支出（亿元）	22.27	15.31	15.51
其中：国有土地出让支出（亿元）	6.41	3.33	1.81

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

“十三五”期间，在国家的高度重视下，防洪排涝和水污染防治工作取得显著成效。2021 年是“十四五”开局之年，李克强总理在政府工作报告中提出，要继续加强污染防治和生态建设，

未来五年基本消除城市黑臭水体，同时启动农村人居环境整治提升五年行动。为了巩固碧水保卫战成果，进一步增强城市防洪排涝能力、提升雨水资源化利用水平、推进排水管网建设与运维管理、削减溢流污染和面源污染，实现从污染治理为主向水生态、水环境、水资源等系统治理转变，同时在县级城市黑臭水体治理和农村水环境连片整治等新增重点关注领域实现突破，更需要对水环境实施分流域、分区域、分阶段科学治理，系统推进水污染防治、水生态保护和水资源管理，避免少走弯路。

（三）项目情况

1. 项目概况

项目名称：普宁市中心城区城市内涝治理项目，项目实施单位：普宁市住房和城乡建设局。项目主管单位：普宁市住房和城乡建设局，项目建设地区：广东省普宁市。

2. 建设期限

项目建设期：开工日期 2024 年 6 月 1 日，工期为 48 个月，计划竣工日期 2028 年 6 月 30 日。

3. 建设内容及工程规模

分为 13 个子项目(历史易涝积水点整治 9 个(分别为南环大道消防大队出口内涝点整治工程、赤水社区内涝点整治工程、平湖村内涝点整治工程、广南新村和广南社区内涝点整治工程、南山社区内涝点整治工程、新寨村内涝点整治工程、中河桥内涝点

整治工程、新美路与北环大道交汇处内涝点整治工程、里宅村内涝点整治工程)、东部创新城片区管网建设工程 1 个、流沙西片区管网建设工程 1 个、新建排涝泵站工程 2 个)。

项目总投资:项目总投资 56366.00 万元。

4. 计划通过发行政府专项债券融资 55000.00 万元, 其余部分通过财政资金解决。

5. 项目建设意义

普宁市中心城区城市内涝治理项目建设是完善普宁市基础设施, 对城市的综合服务和管理功能产生联动作用, 有效促进城市化的发展, 加快城市化进程。是属于有公益性的项目。

(四) 项目立项情况或实施依据

项目于 2023 年 8 月 2 日已完成赤水社区、广南新村和广南社区、里宅村、南环大道消防大队出口、南山社区、平湖村、新美路与北环大道交汇处、新寨村、中河桥共 9 个历史易涝积水点整治工程的立项工作, 分别为: 揭普发改投审[2023]152 号、揭普发改投审[2023]153 号、揭普发改投审[2023]154 号、揭普发改投审[2023]155 号、揭普发改投审[2023]156 号、揭普发改投审[2023]157 号、揭普发改投审[2023]158 号、揭普发改投审[2023]159 号、揭普发改投审[2023]160 号。

(五) 责任主体

1、项目实施单位、资产归属管理部门以及项目主管单位

名称：普宁市住房和城乡建设局

统一社会信用代码：114452810070326111

负责人：周少添。

地址：普宁市流沙大道西侧

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析：

1. 项目建设是减少渠箱雨季溢流污染，促使污水系统提质增效，保护练江流域水环境的需要；

2. 项目建设是落实党中央、国务院《关于加快推进生态文明建设的意见》的需要；

2012年11月，党的十八大从新的历史起点出发，做出“大力推进生态文明建设”的战略决策，并提出全面落实“经济建设、政治建设、文化建设、社会建设、生态文明建设”五位一体总体布局，五位一体总布局是一个有机整体，其中经济建设是根本，政治建设是保证，文化建设是灵魂，社会建设是条件，生态文明建设是基础。

3. 项目建设是落实国家《水污染防治行动计划》的需要；

国务院《关于印发水污染防治行动计划的通知》要求大力推进生态文明建设，以改善水环境质量为核心，贯彻“安全、清洁、健康”方针，强化源头控制，水陆统筹、河海兼顾，对江河湖海实施分流域、分区域、分阶段科学治理，系统推进水污染防治、

水生态保护和水资源管理；并明确提出，2020 年地级及以上城市“建成区黑臭水体均控制在 10%以内，集中式饮用水水源水质达到或优于Ⅲ类比例总体高于 93%，污泥无害化处理处置率达到 90%以上”，“缺水城市再生水利用率达到 20%以上”、“公共供水管网漏损率控制在 10%以内”。

4. 项目建设是改善水环境质量，解决人民群众对美好生活环境诉求，促进产业转型升级的需要

随着经济社会快速发展，人民生活水平日益提高，对自身健康和环境质量越来越关注。群众环境意识日益提高与环境质量短期内无法根本改善的矛盾将日益尖锐。以人为本，就是要把人民群众的利益作为一切工作的出发点和落脚点，不断满足城乡居民的多方面需求和促进人的全面发展；就是要在经济发展的基础上，不断提高人民群众物质文化生活水平和健康水平。建设本项目，治理和改善与人民生活密切相关的水环境，提高人民生活质量的要求，既体现了以人为本的基本原则，也是全面建设小康社会的题中应有之义。

5. 项目建设是保护河道水质、缓解水污染状况的需要；

随着经济的发展、人口的递增和人民生活水平的提高，普宁市河涌污染状况日益严重，导致周边水系水质恶化较快。据市环境监测站的监测断面，周边水系水质从上游至下游逐渐变差，沿线河涌沿岸日益增多，而未经处理的生活污水和工业污水通过各

条河涌或直接排入，对其水质造成了很大的污染。本项目的实施，进一步提高旱季污水收集率，有效削减雨季溢流污染，将有效保护提高水环境质量。

6. 项目的建设符合《普宁市城市总体规划（2015-2035）》及《普宁市中心城区排水专项规划》，项目社会效益良好。

本项目建设对区域自然及交通等外部配套条件较好，有利于项目的实施，可完善区域排水、供水管网系统。

总之，该项目的实施是城市排水、供水规划的要求，是经济社会发展的需要，也是促进城市化进程的必然要求。本项目建设的实施，能改善普宁市城区的排水状况，消除内涝，满足城市发展要求，提高城市形象，为创建卫生城市、园林城市、教育城市、旅游城市、文明城市提供基础条件，有利于排水结构的优化升级，适应新形势的发展需要。根据普宁市城市总体规划，本项目建设内容合理、规模适当、建设任务紧迫。该项目建设是必要的、可行的。

（二）经济效益分析：

本项目并无显著的直接经济效益，但根据国家建设部关于《征收排水设施有偿使用费的暂行规定》中有关条例，参照有关城市的经验，结合本项目的实际情况，通过收取排污费，使本项目具有一定的经济效益。工程的间接经济效益，主要是通

过减少污水污染对社会造成的经济损失而表现出来。

(1) 可减少各工业企业分散进行污水处理所增加的投资和运行管理费，减轻负担。

(2) 废物回收利用方面

污水中含有 BOD₅、N、P、K 等营养成份，这些物质经过污水处理后转化到泥饼中，泥饼可用作园林肥料。

(3) 农、牧、渔业方面

水污染可能造成粮食作物、畜产品、水产品产量下降，造成经济损失。

(4) 人体健康方面

水污染会造成人类的发病率上升，医疗保健费用增加，劳动生产率下降。根据有关资料显示，我国排水系统及污水处理设施建设，每投入 1 元可以减少因水污染造成的健康损失、地价损失、农业损失、工业损失共计 3.72 元。

(5) 改善了普宁市部分水体水质，保护了水源，下游给水厂的投资和运行费将降低。

(6) 土地增值作用。本次工程完工后，服务范围内的污水收集率将大大提高，有效减少了排入附近水体的污染物，水环境和生态环境将得到改善，服务区域内相关的土地价值将随之而升高。

（三）社会效益分析：

城市污水处理工程是一项保护环境、建设生态文明卫生城市，为子孙后代造福的公用事业工程，其社会效益明显。

（1）本项目实施后，可提高普宁市污水收集率，减少进入水体的污染源，改善边水体水质，营造良好宜居生态环境，增强普宁市居住吸引力。

（2）该项目的建设，可改善服务区投资、旅游环境，使工业企业不会再因水污染而制约其发展，并可吸引更多的外商投资，促进经济、贸易和旅游等全面发展。

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）方案设计及有关图纸和技术资料；
- （2）《投资项目可行性研究指南》（试用版）
- （3）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）
- （4）《广东省建设工程计价依据》2018 年；
- （5）《广东省市政工程综合定额》2018 年；
- （6）《广东省园林绿化工程综合定额》2018 年；
- （7）《广东省安装工程综合定额》2018 年；
- （8）《市政工程投资估算编制办法》（2007）；

(9) 项目建设管理费按财建[2016]504 号文计算；

(10) 项目建议书编制费、可行性研究报告编制费按计价格[1999]1283 号国家计委关于发布《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》的通知计算；

(11) 工程勘察费按计价格[2002]10 号国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知计算；

(12) 工程设计费按计价格[2002]10 号国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知；

(13) 环境评价费按计价格[2002]125 号国家计委、国家环境保护总局发布的《关于规范环境影响咨询收费有关问题》的通知计算；

(14) 工程监理费按发改价格[2007]670 号《关于印发建设工程监理与相关服务收费管理规定的通知》计算；

(15) 检验试验费按建筑安装工程费用的 2% 计算；

(16) 招标代理服务费等按国家计委计价格[2002]1980 号文国家计委关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知计算按计价格[2002]1980 号文计算；

(17) 工程保险费根据建标[2011]1 号文按工程费用的 0.3% 计算。

(18)基本预备费按(工程费+工程建设其他费-建设用地费)的 6%计算;

(19)根据国家计委 99 年 1340 号文规定, 本项目估算不计列涨价预备费。

2. 项目总投资

项目总投资 56366.00 万元。

表项目投资估算表(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	—
2	工程建设其他费用	—
3	预备费	—
项目总投资		56366.00

(二) 筹措方案

1. 市场化融资资金筹措: 无。

2. 地方政府债券资金筹措: 项目专项债券资金需求为 55000.00 万元, 其中 2024 年已发行广东省政府专项债券 5000.00 万元, 2025 年计划发行广东省政府专项债券 15000.00 万元。

3. 非融资资金筹措: 财政配套资金 1366.00 万元, 已到位。

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		
		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	56366	6366					1366	1366			500	5000	49500
2024 年	6366	6366					1366	1366				5000	
2025 年	15000										500		14500
2026 年	20000												20000
2027 年	15000												15000

（三）项目实施安排

项目于 2023 年 8 月 2 日已完成赤水社区、广南新村和广南社区、里宅村、南环大道消防大队出口、南山社区、平湖村、新美路与北环大道交汇处、新寨村、中河桥共 9 个历史易涝积水点整治工程的立项工作，分别为：揭普发改投审[2023]152 号、揭普发改投审[2023]153 号、揭普发改投审[2023]154 号、揭普发改投审[2023]155 号、揭普发改投审[2023]156 号、揭普发改投审[2023]157 号、揭普发改投审[2023]158 号、揭普发改投审[2023]159 号、揭普发改投审[2023]160 号。

目前 9 个历史易涝积水点整治工程已完成立项、初步设计及概算审核、环评、预算编制；项目已到位资金 1366.00 万元，专项债券 5000.00 万元。项目于 2024 年 3 月 29 日部分子项目开工建设，里宅村和南环大道消防大道出口内涝点整治工程于 2025 年 1 月 24 日竣工。南山社区已完成 DN1500 混凝土管道安装铺设 370 米，DN300 混凝土支管安装铺设 199 米，检查井 5 个，管道及箱涵工程已完成工程量约 31%。路基、水稳层、混凝土层完成恢复 260 米，路面恢复已完成工程量约 16%。新美路与北环大道交汇处完成总进度约 55%。平湖村、广南新村和广南社区内涝点整治工程、内涝高风险区排水管渠系统建设改造工程（流沙西片区）已签订合同。已完成总项目进度的 13%。

工程实施计划主要考虑以下因素：

(1) 以项目工程为依托，统筹考虑工程施工方法、施工时序、施工设备对建设进度的影响。

(2) 本项目涉及街道众多，项目点多面广、安排协调难度大，各街道要进一步加强统筹协调和组织实施。项目动工前应提前做好各项准备工作，保证项目动工时能迅速进入实质操作阶段，缩短项目的总工期。

本项目总工期 4 年，建设进度计划设想如下：

2023 年 4 月-2023 年 8 月，完成项目立项、初步设计、施工图设计招标工作；

2023 年 9 月-2024 年 5 月，初步设计、施工图设计等制作；

2024 年 6 月-2028 年 6 月，办理公开招投标、土建施工、设备采购与安装；

2028 年 7 月，完工验收，进入正式运营。

(四) 债券资金用途

本期申请的政府专项债券资金 500.00 万元主要用于以下方面：工程进度款。

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. 项目专项收入及结余预测的依据

1. 收入来源于污水处理费、停车场收入以及广告费收入。

根据项目可行性研究报告，项目完工后可带来的收入包括污水处理费、停车场收入以及广告费收入，

2. 项目成本及相关税费

项目的成本及相关税费主要包括付现运营成本、融资成本等，具体如下：

项目成本费构成包括：公司管理人员工资福利费用，办公及财务费用，保管费用，维修费用，水电费用，固定资产折旧费用。

污水处理费成本按收入的 35% 计算，停车场成本、广告牌成本按广告费收入的 40% 计算。

收入成本预测表如下：

年度	污水处理费收入	污水处理费成本	停车场收入	停车场成本	广告牌收入	广告牌成本	总收入	总成本	收益
第 1 年	-	-	-	-	-	-	-	-	-
第 2 年	-	-	-	-	-	-	-	-	-
第 3 年	-	-	-	-	-	-	-	-	-
第 4 年	6688.80	2341.08	685.80	274.32	600.00	240.00	7974.60	2855.40	5119.20
第 5 年	6893.48	2412.72	706.79	282.71	618.36	247.34	8218.62	2942.78	5275.85
第 6 年	7104.42	2486.55	728.41	291.37	637.28	254.91	8470.11	3032.82	5437.29
第 7 年	7321.81	2562.63	750.70	300.28	656.78	262.71	8729.30	3125.63	5603.67
第 8 年	7545.86	2641.05	773.67	309.47	676.88	270.75	8996.41	3221.27	5775.14
第 9 年	7776.76	2721.87	797.35	318.94	697.59	279.04	9271.70	3319.84	5951.86
第 10 年	8014.73	2805.16	821.75	328.70	718.94	287.58	9555.42	3421.43	6133.99
第 11 年	8259.98	2890.99	846.89	338.76	740.94	296.38	9847.81	3526.13	6321.69
第 12 年	8512.74	2979.46	872.81	349.12	763.61	305.44	10149.16	3634.03	6515.13
第 13 年	8773.23	3070.63	899.52	359.81	786.98	314.79	10459.72	3745.23	6714.49
第 14 年	9041.69	3164.59	927.04	370.82	811.06	324.42	10779.79	3859.83	6919.96
第 15 年	9318.37	3261.43	955.41	382.16	835.88	334.35	11109.65	3977.94	7131.71
第 16 年	9603.51	3361.23	984.64	393.86	861.46	344.58	11449.61	4099.67	7349.94

第 17 年	9897.37	3464.08	1014.77	405.91	887.82	355.13	11799.96	4225.12	7574.85
第 18 年	10200.23	3570.08	1045.83	418.33	914.98	365.99	12161.04	4354.41	7806.64
第 19 年	10512.36	3679.33	1077.83	431.13	942.98	377.19	12533.17	4487.65	8045.52
第 20 年	10834.04	3791.91	1110.81	444.32	971.84	388.73	12916.69	4624.97	8291.71
第 21 年	11165.56	3907.95	1144.80	457.92	1001.58	400.63	13311.94	4766.50	8545.44
第 22 年	11507.23	4027.53	1179.83	471.93	1032.22	412.89	13719.28	4912.35	8806.93
第 23 年	11859.35	4150.77	1215.93	486.37	1063.81	425.52	14139.09	5062.67	9076.42
第 24 年	12222.24	4277.79	1253.14	501.26	1096.36	438.54	14571.75	5217.59	9354.16
第 25 年	12596.25	4408.69	1291.49	516.60	1129.91	451.96	15017.64	5377.25	9640.40
第 26 年	12981.69	4543.59	1331.01	532.40	1164.49	465.79	15477.18	5541.79	9935.39
第 27 年	13378.93	4682.63	1371.74	548.69	1200.12	480.05	15950.79	5711.37	10239.42
第 28 年	13788.33	4825.91	1413.71	565.48	1236.84	494.74	16438.88	5886.14	10552.74
第 29 年	14210.25	4973.59	1456.97	582.79	1274.69	509.88	16941.91	6066.25	10875.66
第 30 年	14645.08	5125.78	1501.55	600.62	1313.70	525.48	17460.33	6251.88	11208.45
第 31 年	15093.22	5282.63	1547.50	619.00	1353.89	541.56	17994.62	6443.19	11551.43
第 32 年	15555.07	5444.28	1594.86	637.94	1395.32	558.13	18545.25	6640.35	11904.91
合计	305302.59	106855.91	31302.55	12521.02	27386.31	10954.52	363991.45	130331.45	233660.00

3. 应付本息情况

普宁市中心城区城市内涝治理项目计划总融资金额 55000.00 万元，假设融资利率 2.51%，每半年末支付一次利息，第三十年年末偿还本金，应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金 金额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 金额	融资利率	应付利息	应付本息 合计
第 1 年	5000.00	15000.00		20000.00	2.51%	502.00	502.00
第 2 年	20000.00	20000.00		40000.00	2.51%	1004.00	1004.00
第 3 年	40000.00	15000.00		55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 4 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 5 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 6 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 7 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 8 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 9 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 10 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 11 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 12 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 13 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 14 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 15 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 16 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 17 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 18 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 19 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 20 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 21 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 22 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50

第 23 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 24 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 25 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 26 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 27 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 28 年	55000.00			55000.00	2.51%	1380.50	1380.50
第 29 年	55000.00		5000.00	50000.00	2.51%	1255.00	6255.00
第 30 年	50000.00		15000.00	35000.00	2.51%	1255.00	16255.00
第 31 年	35000.00		20000.00	15000.00	2.51%	878.50	20878.50
第 32 年	15000.00		15000.00	0.00	2.51%	376.50	15376.50
合计		5000.00	55000.00	-	-	41164.00	96164.00

（二）融资收益平衡情况

项目专项收益预表：

项目	普宁市中心城区城市内涝治理项目	合计
项目专项收益	233660.00	233660.00
已用于平衡其他专项债的融资本 息合计	0.00	0.00
本期专项债融资	55000.00	55000.00
本期专项债本息合计	96164.00	96164.00
融资本息合计	96164.00	96164.00
用于资金平衡项目专项收益	233660.00	233660.00
本息覆盖倍数	2.43	2.43

根据上述测算，用于资金平衡的项目专项收益为 233660.00 万元，本息覆盖倍数为 2.43。

（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。在诸多不确定性的因素中，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（下浮 10%和 20%）进行敏感性分析。

项目自身收益的 90%、80%作为项目收益情况下的本息覆盖倍数计算如下表：

项目自身收益的 90%、80%作为项目收益情况下的本息覆盖倍数计算

单位：万元

项目	预期项目收益变动		
	预期项目收益的100%	预期项目收益的90%	预期项目收益的80%
预期收益	233660.00	210294.00	186928.00
债券本息	96164.00		
本息覆盖倍数	2.43	2.19	1.94

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，广东省专项债券普宁市中心城区城市内涝治理项目以 55000.00 万元债券发行计划为基础；运营后，本项目预计可达到的债券本息资金覆盖率为 2.43 倍，项目收益完全可以覆盖融资成本。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。目前，普宁市普宁市

中心城区城市内涝治理项目专项债券项目融资平衡情况已经过普宁市普兴会计师事务所（普通合伙）的专项评价，不能偿还债券本息的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

2024 年拟发行广东省政府专项债券普宁市中心城区城市内涝治理项目专项债券发行总额为 500.00 万元，利率为 2.51%，专项债融资利息每半年付息一次，债券到期一次还本，期限为三十年。

（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

普宁市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

债券还本付息等存续期管理。普宁市财政局应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同普宁市住房和城乡建设局加强专项债券项目对应资产管理。

普宁市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。普宁市住房和城乡建设局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。及时组织普宁市住房和城乡建设局将项目形成的资产进行资产登记管理。

普宁市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。

六、项目风险控制

（一）潜在风险及控制措施

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用于偿债的操作风险、利率波动风险。

针对上述风险采取控制措施如下：

1. 落实施工规划明确施工责任，确保工程进度按计划如期实施，强化质量管理，严格按照规范和条例招投标、施工、监理和质量检查，杜绝质量问题影响工程进度；

2. 充分考虑项目建设的特点，对项目基础设施建设进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生影响的情况，应及时采取措施进行解决；

3. 加强资金管理，对债券资金流向做全流程监督，确保债券资金用于项目建设，项目收益及时足额缴入国库并用于偿债本息。

（二）还款保障措施

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印

发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。