

2025年广东省政府专项债券（三十三期）
揭阳市惠来县乡村振兴基础设施重点提升建设项目
专项债券募投报告

实施单位：惠来县地方公路管理站

主管部门：惠来县交通运输局

县财政局：惠来县财政局

2025年8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	4
(四) 项目立项文件或实施依据	11
(五) 责任主体	14
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	15
(一) 重要性分析	15
(二) 经济效益分析	15
(三) 社会效益分析	15
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	16
(一) 投资估算	16
(二) 筹措方案	17
(三) 项目实施安排	21
(四) 资金使用计划	23
四、项目收益与融资平衡情况	20
(一) 项目预期成本收益	20
(二) 融资收益平衡情况	25
(三) 总体评价	28
五、专项债券管理	29
(一) 债券资金概况	29

(二) 债券资金管理	29
(三) 职责分工	30
六、项目风险控制	31
(一) 潜在风险及控制措施	31
(二) 还款保障措施	32
七、其他需要说明事项	33

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

广东省揭阳市惠来县地处广东省东南部，位于潮汕平原南部，东经 116°21'31"，北纬 23°32'14"。东连汕头市，西接陆丰市，北邻普宁市，南濒南海。全县陆地面积 1253 平方公里，海域面积 7689 平方公里，海岸线长 109.5 公里，是揭阳市唯一的沿海县和海上交通门户。现辖 14 个镇 4 个农林场和揭阳（惠来）沿海经济开发试验区。惠来县全县自然资源局面积为 1207 平方公里，北面为大南山区，南面为沿海平原地带，西与陆丰接壤、东连汕头市潮南区田心镇。全县耕地面积 60.53 万亩，是潮汕地区典型的农业县，“大潮汕”时期与海丰、陆丰并称海陆惠重点扶贫区。

惠来县近三年财政经济情况如下：

项目	2022年	2023年	2024年
地方生产总值(万元)	2,862,814.00	4,191,300.00	5,848,600.00
一般预算收入(万元)	91,725.00	212,769.00	161,077.00
政府性基金收入(万元)	51,148.00	35,877.00	32,238.00
其中：国有土地出让收入	42,526.00	30,655.00	24,526.00
政府性基金支出(万元)	101,553.00	166,969.00	229,397.00
其中：国有土地出让支出	8,289.00	21,792.00	38,172.00

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1. 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》明确提出：建设现代化综合交通运输体系，推进各种运输方式一体化融合发展，提高网络效应和运营效率。完善综合运输大通道，加强出疆入藏、中西部地区、沿江沿海沿边战略骨干通道建设，有序推进能力紧张通道升级扩容，加强与周边国家互联互通。构建快速网，基本贯通“八纵八横”高速铁路，提升国家高速公路网络质量，加快建设世界级港口群和机场群。完善干线网，加快普速铁路建设和既有铁路电气化改造，优化铁路客货布局，推进普通国省道瓶颈路段贯通升级，推动内河高等级航道扩能升级，稳步建设支线机场、通用机场和货运机场，积极发展通用航空。加强邮政设施建设，实施快递“进村进厂出海”工程。推进城市群都市圈交通一体化，加快城际铁路、市域（郊）铁路建设，构建高速公路环线系统，有序推进城市轨道交通发展。提高交通通达深度，推动区域性铁路建设，加快沿边抵边公路建设，继续推进“四好农村路”建设，完善道路安全设施。构建多层级、一体化综合交通枢纽体系，优化枢纽场站布局、促进集约综合开发，完善集疏运系统，发展旅客联程运输和货物多式联运，推广全程“一站式”、“一

单制”服务。推进中欧班列集结中心建设。深入推进铁路企业改革，全面深化空管体制改革，推动公路收费制度和养护体制改革。

2. 惠来县社会主义现代化建设规划

展望到二〇三五年，惠来将与全国全省全市同步基本实现社会主义现代化，高质量发展取得历史性突破，经济实力、科技实力大幅跃升，经济总量和城乡居民人均收入迈上新台阶；现代化经济体系建设取得进展，产业转型升级加快，以先进制造业、现代服务业、文化旅游业和现代农业四大产业协调发展的现代产业体系更具区域竞争力；治理体系和治理能力现代化基本实现，法治政府、法治社会基本建成；生态文明建设水平全面提升，绿色生产生活方式总体形成，人与自然和谐共生格局基本形成；形成对外开放新格局，参与区域经济合作和竞争优势明显增强；人民群众文明素养和社会文明程度明显提高，社会主义精神文明与物质文明更加协调；教育、医疗、文化等民生事业取得长足发展，人民生活更加美好，基本公共服务实现均等化，城乡发展差距和居民生活水平差距显著缩小，社会和谐共存、全体人民共同富裕取得明显进展。

惠来县近年来客、货运量不断增多。乡道 Y220、Y214、县道 X101 线公路运营时间的不断增长，现状路面为水泥混凝土路面，现状路面宽度为 5.0~8m 不等，近年来，由于行

驶该公路重型车辆增多，导致路面破损严重，抗灾能力下降，极大降低其服务水平，已不能满足现代交通的通行需求，对行车安全和舒适度有严重影响，同时也无法满足公路周边地区经济发展随之而来的日益增长的交通需求，故本项目建设势在必行。

（三）项目情况

1. 项目名称

揭阳市惠来县乡村振兴基础设施重点提升建设项目。

2. 项目性质

新建项目。

3. 项目领域

本项目属于市政和产业园区基础设施领域项目，是具有一定收益的公益性项目，属于政府专项债券发行领域。

4. 项目区位

本项目位于揭阳市惠来县范围内。

5. 项目总投资

本项目总投资估算为 200,000.00 万元，各子项投资额估算如下（含尾差）：

项目投资估算表

单位：万元

序号	项目单位	项目名称	投资额
1	惠来县地方公路管理站	惠来县农村公路建设	25650
2	惠来县地方公路管理站	惠来县 2022 年“四好农村路”建设	19400
3	惠来县地方公路管理站	惠来县危旧桥涵整治改造	11000
4	惠来县地方公路管理站	惠来县镇谋划、县统筹、省市任务建	30000

序号	项目单位	项目名称	投资额
		设项目	
5	惠来县地方公路管理站	“四好农村路”提升工程	34650
6	惠来县地方公路管理站	惠来县美丽农村路	18000
7	惠来县汽车运输有限公司	惠来县站场建设及配套	38000
8	惠来县地方公路管理站	惠来县临港产业园基础设施配套工程	23300
合计			200000.00

本项目计划发行地方政府债券融资 147,000.00 万元，占项目总投资的 73.50%，财政统筹资金 53,000.00 万元，占项目总投资的 26.50%，作为项目资本金。

6. 建设期限

项目建设期为 2022 年 11 月至 2025 年 12 月。

7. 项目建设内容及规模

本项目包含 8 个项目，项目总体建设内容：为改善全县 325 个村（社区）的人居环境，完善基础设施配套，新建停车场 85 个，建成停车位 2000 个，配套充电桩 150 个，智慧电杆 500 个，便民服务站 400 个，建设连接林樟村建筑用花岗岩矿生产规模为 20 万立方米/年配套道路，并对涵洞、危旧桥、道路等进行扩建、改造提升，建成后改善 70 多万村民出行环境，保障村民的出行安全、完善配套设施。具体情况如下：

（1）惠来县农村公路建设（包含 5 个子项目）

子项目 1：惠来县隆江镇至普宁市马鞍山农场公路改建工程全长 26.502 公里，路基宽度 9 米，水泥混凝土路面宽度 7 米。

子项目 2：惠来县产业园葵青路(吉镇~螃蟹)改造工程，路线全长14.466公里（改建里程7.31公里），路基宽度8米，水泥混凝土路面宽度7米。

子项目3：乡道 120周资线改造工程，路基宽8.5米，路面宽7米，全长7.462公里。

子项目4：惠来县林樟村至五福田村红色旅游公路建设工程，路线全长4.889公里，路基宽度9米，水泥混凝土路面宽度5米，两侧土路肩各2米。

子项目5：惠来县北部山区“四好农村路”五福田村至青坑村段改建工程，全长 23.244公里，路基宽7.5米，混凝土路面 6.5 米。

（2）惠来县临港产业园基础设施配套工程

路线长4.255 公里，路基宽度为 27米，双向 4 车道，优化完善临港产业园交通设施。

（3）惠来县 2022 年“四好农村路”建设

子项目 1：惠来县 2022 年“四好农村路”建设项目中片区项目包，建设里程 34.599 公里，公路技术标准三/四级，路面宽度 6-7 米，路基宽度 7-8 米。

子项目 2：惠来县 2022 年“四好农村路”建设项目西二片区项目包，建设里程 30.57 公里，公路技术标准三/四级，路面宽度 6-7 米，路基宽度 7-8 米。

（4）惠来县危旧桥涵整治改造

子项目1：惠来县 2022 年危旧桥涵整治改造。

子项目2：惠来县农村公路危旧桥梁改造工程。

(5) 惠来县镇谋划、县统筹、省市任务建设项目

(6) “四好农村路”提升工程

子项目1：惠来县 2023 年“四好农村路”建设提升工程项目包一。

子项目2：惠来县 2023 年“四好农村路”建设提升工程项目包二。

子项目3：惠来县 2023 年“四好农村路”建设提升工程项目包三。

子项目4：惠来县 Y167 水白线“四好农村路”改建工程。

子项目5：惠来县2024年“四好农村路”提升工程包一

子项目6：惠来县2024年“四好农村路”提升工程包二

子项目7：惠来县2024年“四好农村路”提升工程包三

子项目8：惠来县2024年“四好农村路”提升工程包四

子项目9：惠来县农村公路安全设施精细化提升工程

(7) 惠来县美丽农村路

子项目1：惠来县2023年“美丽农村路”建设项目包一

子项目2：惠来县2023年“美丽农村路”建设项目包二

子项目3：惠来县2024年“美丽农村路”项目包一

子项目4：惠来县2024年“美丽农村路”项目包二

子项目5：惠来县2024年“美丽农村路”项目包三

子项目6：惠来县2024年“美丽农村路”项目包四

(8) 惠来县站场建设及配套

站场建设配套、充电站、公交车辆。

项目主要收益来源：便民服务站、停车场、广告牌、充电桩等收入，并带动沿线土地开发增值。

8. 项目工程方案

主要编制参考文件如下：

- (1) 交通运输部发布《公路工程估算指标》(JTGM21-2012) (营改增)；
- (2) 交通运输部发布《公路工程概算定额》(JTG/TB06-01-2007)；
- (3) 交通运输部发布《公路基本建设工程概算、预算编制办法》(JTGB06-2007)；
- (4) 广东省交通运输厅文件粤交基[2016]562 号关于印发《广东省营业税改增值税我省公路养护工程造价计价依据调整补充方案》的通知；
- (5) 广东省交通运输厅文件粤交基[2008]548 号关于印发广东省执行交通部《公路基本建设工程概算预算编制办法》补充规定的通知；
- (6) 广东省人民政府办公厅粤府办[2003]46 号文《广东省交通基础设施建设征地拆迁补偿实施办法》；
- (7) 原国家计委投资[1999]1340 号《国家计委关于加强对基本建设大中型项目概算中“价差预备费”管理有关问题的通知》；
- (8) 原国家计委、经贸委计价格[2002]98 号《关于停止收取供（配）电工程贴费有关问题的通知》；
- (9) 国家计委计价格[1999]1283 号《关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》；
- (10) 国家发展计划委员会、建设部工程勘察设计收费标准（2002 年修订版）及相关使用手册（2005 年）；

(11) 国家计委计价格[2002]1980 号《关于印发招标代理服务收费管理暂行办法的通知》；

(12) 参照广东省交通厅粤交基[2009]210 号《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》；

(13) 广东省交通厅文件粤交基[2010]1915 号《关于调整我省公路工程概算预算人工工日单价的通知》；

(14) 粤交规函〔2012〕1880 号文“关于印发广东省执行交通运输部《公路工程基本建设项目投资估算编制办法》补充规定的通知”；

(15) 《广东省住房和城乡建设厅关于营业税改征增值税后调整广东省建设工程计价依据的通知》（粤建市函[2016]1113 号）；

(16) 《住房和城乡建设部办公厅关于重新调整建设工程计价依据增值税税率的通知》（建办标函[2019]193 号）；

(17) 国家标准 GB50500-2013《建设工程量清单计价规范》；

(18) 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）；

(19) 项目建设单位提供的其他相关资料。

本项目主要建设工程方案简述如下：

(1) 工程规模：

为改善全县 325 个村（社区）的人居环境，完善基础设施配套，新建停车场 85 个，建成停车位 2000 个，配套充电桩 150 个，智慧电杆 500 个，便民服务站 400 个，建设连接林樟村建筑用花岗岩矿生产规模为 20 万立方米/年配套道路，并对涵洞、危旧桥、道路等进行扩建、改造提升，建成后改善 70 多万村民出行环境，保障村民的出行安全、完善配套设施。

（2）工程等别和标准

本工程设计内容有：路基路面工程、交通工程、排水工程、桥涵工程、绿化工程等。本项目主要为惠来县服务，对于缓解区域交通压力，发展地区经济，起着重要的作用。

项目建设标准为双车道公路，设计速度 40km/h，路基采用整体式路基，路基宽度为 8.0m。与主要公路平交 6 处。

本项目工程为改建工程，利用原有公路路段，经技术经济论证，最大纵坡可增加 1%。因此，最大纵坡为 10%。

本项目有填土路堤、土石混填路堤两种，路基主要路基填料为粉质粘土、碎石土、全风化泥质粉砂岩、强风泥质粉砂岩、中风化泥质粉砂岩等。液限大于 50，塑性指数大于 26 的细粒土不得直接作为路堤填料。路基压实采用重型压实标准，路基填料最小 CBR 值、填料最大粒径及压度指标应符合下表规定的要求，否则须采取必要措施满足相关要求后方可使用。

一般路段按土石混填的方式施工，可采用灌砂法或水袋法检验其压实度。

（四）项目立项文件或实施依据

项目立项和建设相关的批复文件：

（1）惠来县产业园葵青路(吉镇~螃蟹)改造工程，2021年12月24日，已取得惠来县发展和改革局《关于惠来县产业园葵青路(吉镇~螃蟹路段)改造工程可行性研究报告的批复》（惠发改投[2021]89 号）文件批复。

（2）乡道 Y120 周资线改造工程，2021年7月4日已取得惠来县交通运输局《关于惠来县乡道 Y120周资线改造工程建设方案的批复》（惠交[2021]79 号）文件批复，2021年11月5日已取得惠来县交通运输局《关于惠来县乡道 Y120 周资线改造工程一阶段施工图（修编）的批复》（惠交[2021]181）号文件批复。

（3）惠来县北部山区“四好农村路”五福田村至青坑村段改建工程，2021年12月24 日，已取得惠来县发展和改革局《关于惠来县北部山区“四好农村路”五福田村至青坑村段改建工程可行性研究的批复》（惠发改投[2021]88 号）文件批复。

（4）惠来县临港产业园基础设施配套工程，2022年11月 20 日，已取得惠来县发展和改革局《关于惠来县临港产业园基础设施配套工程可行性研究的批复》（惠发改投[2022]112 号）文件批复。

（5）2021年 6月 8 日，已取得惠来县发展和改革局《关于惠来县林樟村至五福田村“四好村路”（红色旅游公路）建设工程可行性研究的批复》（惠发改投[2021]37 号）文件批复。

(6) 2023年5月5日，已取得《惠来县人民政府办公室关于〈惠来县农村公路危旧桥梁改造工程实施方案〉的批复》（惠府办函【2023】61号）。

(7) 惠来县 2022年“四好农村路”建设

子项目 1：惠来县 2022年“四好农村路”建设项目中片区项目包，2022年7月29日，已取得惠来县交通运输局《关于惠来县 2022年“四好农村路”建设项目中片区项目包建设方案的批复》（惠交[2022]87号）。子项目 2：惠来县 2022年“四好农村路”建设项目西二片区项目包，2022年7月29日，已取得惠来县交通运输局《关于惠来县 2022年“四好农村路”建设项目西二片区项目包建设方案的批复》（惠交[2022]89号）；子项目3：《关于惠来县林樟村至五福田村“四好村路”（红色旅游公路）建设工程两阶段施工图设计（修编）的批复》。

(8) “四好农村路”提升工程、惠来县美丽农村路

2023年7月21日，已取得惠来县人民政府办公室出具关于《惠来县2023年“四好农村路”建设项目实施方案》的批复（惠府办函〔2023〕168号）；

2023年7月26日，已取得惠来县发展和改革局出具的《关于惠来县Y167水白线“四好农村路”改建工程可行性研究报告的批复》（惠发改投审〔2023〕41号）；

2023年8月15日，已取得惠来县交通运输局出具的《关于惠来县2023年“四好农村路”提升工程项目包一建设方案的批复》（惠交〔2023〕98号）、《关于惠来县2023年“四好农村路”提升工程项目包二建设方案的批复》（惠交〔2023〕99号）、《关于惠来县2023年“四好农村路”提升工程项目包三建设方案的批复》（惠交〔2023〕100号）、《关于惠来县 2023年“美丽农村路

”建设项目包一建设方案的批复》（惠交2023）101号）、《关于惠来县 2023年“美丽农村路”建设项目包二建设方案的批复》（惠交2023）102号）。

2024年3月28日，已取得《惠来县人民政府办公室关于《惠来县2024年四好农村路”建设项目实施方案》的批复》（惠府办函（2024）81号）。

2024年4月11日，已取得惠来县交通运输局出具的《关于惠来县2024年“四好农村路”提升工程项目包一建设方案的批复》（惠交〔2024〕49号）、《关于惠来县2024年“四好农村路”提升工程项目包二建设方案的批复》（惠交〔2024〕50号）、《关于惠来县2024年“四好农村路”提升工程项目包三建设方案的批复》（惠交〔2024〕51号）、《关于惠来县2024年“四好农村路”提升工程项目包四建设方案的批复》（惠交〔2024〕52号）、《关于惠来县 2024年“美丽农村路”项目包一建设方案的批复》（惠交〔2024〕53号）、《关于惠来县 2024年“美丽农村路”项目包二建设方案的批复》（惠交〔2024〕54号）、《关于惠来县2024年“美丽农村路”项目包三建设方案的批复》（惠交〔2024〕55号）、《关于惠来县 2024年“美丽农村路”项目包四建设方案的批复》（惠交〔2024〕56号）。

2025年2月14日，已取得惠来县交通运输局出具的《关于惠来县农村公路安全设施精细化提升工程方案设计的批复》（惠交〔2025〕28号）。2025年4月27日，已取得惠来县人民政府办公室关于《惠来县农村公路安全设施精细化提升工程》的批复（惠府办函（2025）35号）。

（五）责任主体

1. 项目主体

（1）主管部门

本项目主管部门为惠来县交通运输局，具体信息如下：

名称	惠来县交通运输局
统一社会信用代码	11445224007035820E
机构地址	广东省揭阳市惠来县惠城镇葵和公路
负责人	陈奋腾

（2）实施主体

本项目实施单位（1）为惠来县地方公路管理站，具体信息如下：

名称	惠来县地方公路管理站
统一社会信用代码	12445224455953174Q
机构地址	惠来县惠城镇南门大道133号
负责人	林楚文
赋码机关	惠来县事业单位登记管理局
颁发日期	2021年8月30日

实施单位（2）为：惠来县汽车运输有限公司，具体信息如下：

名称	惠来县汽车运输有限公司
统一社会信用代码	914452240684968825
机构地址	惠来县惠城镇南门东路58号
负责人	董建义
赋码机关	惠来县市场监督管理局
颁发日期	2013年5月14日

2. 资产归属

该项目总投资 200,000.00 万元，项目资产权属性质为政府资产，具体归属责任主体为行政单位。该项目资金投入后，对

应资产形成的国有资产所产生的收益按规定上缴财政。同 时在发债年限内不会使用该项目资产进行抵押、质押等其他违规行为。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

为全面推进揭阳惠来的发展战略，策应区域协调合作，必须有高效的运输网络体系作为坚强的后盾，公路建设不能落后于经济发展，并应有一定的超前意识。因此，构建一个能提供高质量、高效益、高服务水平的公路交通运输体系，对惠来县、揭阳市乃至广东省的发展都具有重要的战略意义。因此，通过改建原有道路，提高道路等级和服务水平显得尤为重要。

随着惠来经济突飞猛进的发展，近年来客、货运量不断增多。乡道 Y220、Y214、县道 X101 线公路运营时间的不断增长，现状路面为水泥混凝土路面，现状路面宽度为 5.0~8m 不等，近年来，由于行驶该公路重型车辆增多，导致路面破损严重，抗灾能力下降，极大降低其服务水平，已不能满足现代交通的通行需求，对行车安全和舒适度有严重影响，同时也无法满足公路周边地区经济发展随之而来的日益增长的交通需求，故本项目建设势在必行。

（二）经济效益分析

本项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。项目可实现收益和融资自求平衡，增加地方财政收入，提升财政支出能力，具有一定经济效益。

本项目的建设符合国家政策，符合惠来县的发展规划，公路建设必然要占用土地，改变原有农业用地的功能，但其为社会各行各业提供服务，是一种社会的特殊用地，所以它既有直接的经济效益，又有广泛的社会效益。公路建设虽然会占用大量土地，减少人均土地面积，但是其用地可以刺激、促进产业开发和经济发展，提高公路沿线土地价值。

（三）社会效益分析

项目的建设使项目所在地社会基础设施和公共服务设施得到进一步加强、完善，能建立外畅内优的综合交通体系、完善基础配套设施，将较大程度地完善当地的城市道路交通网络体系，提升城市面貌和形象，完善城市功能，推动珠海市经济社会全面、协调和可持续发展，实现社会效益与经济效益高度统一，社会效益显著。

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

本次投资估算编制范围为项目可行性研究报告编制范围内本项目建设过程中产生的各项费用，具体包括项目建设过程中发生的建设安装工程费用、前期工程费用，以及项目建设所发生的其他费用。估算编制依据如下：

（1）国家计委《投资项目可行性研究指南（试用版）》；

(2) 《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（发改投资[2006]1325号）；

(3) 《广东省建设工程计价依据(2018)》；

(4) 《广东省市政工程综合定额（2018）》；

(5) 建设部《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》。

2. 项目总投资

项目估算总投资 200,000.00 万元，共包含 8 个子项，各子项投资额详见下表：

项目投资估算表

单位：万元

序号	项目单位	项目名称	投资额
1	惠来县地方公路管理站	惠来县农村公路建设	25650
2	惠来县地方公路管理站	惠来县 2022 年“四好农村路”建设	19400
3	惠来县地方公路管理站	惠来县 2022 年危旧桥涵整治改造	11000
4	惠来县地方公路管理站	惠来县镇谋划、县统筹、省市任务建设项目	30000
5	惠来县地方公路管理站	“四好农村路”提升工程	34650
6	惠来县地方公路管理站	惠来县美丽农村路	18000
7	惠来县汽车运输有限公司	惠来县站场建设及配套	38000
8	惠来县地方公路管理站	惠来县临港产业园基础设施配套工程	23300
合计			200000.00

(二) 筹措方案

项目总投资约 200,000.00 万元，其中：项目资本金 53,000.00 万元，计划发行债券融资 147,000.00 万元。

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. 地方政府专项债券融资资金

本项目计划发行债券融资 147,000.00 万元，占项目总投资的73.50%。

本项目安排专项债券资金147,000.00万元。其中：已于2023年已发行专项债券资金14,000.00万元，（1）2023年已通过广东省政府专项债券(二十六期)发行专项债券资金13,000.00万元，（2）因用途调整，由其他项目调整至本项目债券资金1,000.00万元，（3）2024年已通过广东省政府专项债券（三十七期）发行专项债券资金14,500.00万元。计划于2025年发行专项债券113,000.00万元，其中已在2025年1月份广东省政府专项债券（七期）发行8,100.00万元；于2025年3在广东省政府专项债券（十三期）发行600.00万元债券期限30年。计划于2025年8在广东省政府专项债券（三十三期）发行500.00万元债券期限30年预计利率4.20%，每半年付息一次，第30年年末还本。其余5,500.00万元于以后年度发行。

3. 非融资资金筹措

非融资资金筹措53,000.00万元，占项目总投资的26.50%，作为项目资本金。财政性资金比例符合国发〔2015〕51号文及国发〔2019〕26号文的要求，均已经落实来源于地方财政预算资金，地方财政部门根据项目建设进度计划，逐步统筹安排到位。本项目资金筹措情况如下表所示：

表 项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资	已到位金额	市场化融资资金	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	200000	37200					10000				500	37200	109300
2023年	14000	14000										14000	
2024年	14500	14500										14500	
2025年	113000	8700									500	8700	103800
2026年	58500						53000						5500

（三）项目实施安排

项目已经取得立项批复，本项目计划建设期为 2022 年11月至2025年12月，包括项目前期阶段、准备阶段、实施阶段及项目竣工验收等阶段。项目计划于 2022年11月开始进行项目前期准备工作，于 2025年12月竣工验收，于 2026 年1月正式投入运营。

由于本项目规模大、工期紧，以上进度安排，项目具体实施时间可根据项目建设条件适当调整。

（四）债券资金用途

本项目总投资估算为 200,000.00 万元，项目资金将全部用于揭阳惠来县乡村振兴基础设施重点提升建设项目，2025 年拟发行的地方政府专项债券资金，主要用于项目前期费用及施工进度款支付。

此次发行专项债券资金主要用于：惠来县临港产业园基础设施配套工程、惠来县北部山区“四好农村路”五福田村至青

坑村段改建工程、惠来县2024年“四好农村路”提升工程包一、惠来县2024年“四好农村路”提升工程包二、惠来县2024年“四好农村路”提升工程包三、惠来县2024年“四好农村路”提升工程包四、惠来县2024年“美丽农村路”项目包一、惠来县2024年“美丽农村路”项目包二、惠来县2024年“美丽农村路”项目包三、惠来县2024年“美丽农村路”项目包四、惠来县2023年“美丽农村路”建设项目包一、惠来县2023年“美丽农村路”建设项目包二、惠来县农村公路安全设施精细化提升工程、惠来县产业园葵青路(吉镇~螃蟹)改造工程等项目。

项目用款计划（单位：万元）

项目总投资	以前年度用款金额	发行当年用款计划								以后年度计划用款金额
		一季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	二季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	三季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	四季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	
200000	28500	8700	8700	0	0	500	500	103800	103800	58500

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

本项目收入主要为项目投入运营后对应的专项收入——停车场停车收入、广告费收入、充电桩收入等作为专项债券还本付息资金来源，不存在抵押、收入被占用及分成等情况。项目于 2025 年 12 月整体完成，2026 年 1 月投入运营。

（1）广告位出租收入

广告位出租收入。本项目设置广告位 750 个。据市场调研，现在户外广告价格为 150-290 元/m²/年。在运营初期，租赁单价按照 180 元/m²/年，平均每个广告位每年 60000 元，每年收益为 $750 \times 60000 = 4500.00$ 万元。

（2）充电桩收入

本项目充电桩收费按照 100 元/日计算，本项目建设充电桩 150 个。每年收益为 $100 \times 365 \times 150 = 547.50$ 万元。

（3）停车位收入

揭阳市惠来县乡村振兴基础设施重点提升建设项目，项目实施完成后建设停车场可提供约 2000.00 个停车位，每个停车位每天产生 50 元收入，则全年收入为 $2000 \times 50 \times 365 = 3650$ 万元。

（4）便民服务站收入

揭阳市惠来县乡村振兴基础设施重点提升建设项目，项目实施完成后建设便民服务站约 400.00 个，每个服务站年均收入约为 20 万元。每年收入为 8000.00 万元。

（5）智慧电杆收入

揭阳市惠来县乡村振兴基础设施重点提升建设项目，项目实施完成后建设智慧电杆约 500.00 个，每个智慧电杆年均收入约为 15 万元。每年收入为 7500.00 万元。

项目收入情况如下表（万元）

年 度	广告位	充电桩	智慧电杆	便民服务站	停车位	全年收入
第1年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第2年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第3年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第4年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第5年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第6年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第7年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第8年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第9年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第10年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第11年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第12年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第13年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第14年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第15年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第16年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第17年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第18年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第19年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第20年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第21年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第22年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第23年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第24年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第25年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第26年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第27年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第28年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第29年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第30年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第31年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
第32年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50

第33年	4,500.00	547.50	7,500.00	8,000.00	3,650.00	24,197.50
合 计	144,000.00	17,520.00	240,000.00	256,000.00	116,800.00	774,320.00

2. 项目成本及相关税费

假定运营成本及税费为收入的15%，则营运成本情况如下表（万元）

年 度	广告位	充电桩	智慧电杆	便民服务站	停车位	全年合计
第1年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第2年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第3年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第4年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第5年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第6年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第7年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第8年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第9年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第10年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第11年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第12年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第13年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第14年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第15年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第16年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第17年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第18年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第19年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第20年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第21年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第22年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第23年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第24年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第25年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第26年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第27年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第28年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第29年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63

第30年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第31年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第32年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
第33年	675.00	82.13	1,125.00	1,200.00	547.50	3,629.63
合 计	21,600.00	2,628.16	36,000.00	38,400.00	17,520.00	116,148.16

3. 项目专项收益情况如下表：

债券存续期内收益情况（万元）

年 度	收入总额（万元）	成本费用总额（万元）	每年收益（万元）
第1年	0.00	0.00	0.00
第2年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第3年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第4年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第5年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第6年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第7年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第8年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第9年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第10年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第11年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第12年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第13年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第14年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第15年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第16年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第17年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第18年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第19年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第20年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第21年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第22年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第23年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第24年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第25年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第26年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第27年	24,197.50	3,629.63	20,567.87

第28年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第29年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第30年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第31年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第32年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
第33年	24,197.50	3,629.63	20,567.87
合计	774,320.00	116,148.16	658,171.84

（二）项目融资情况

1、本项目计划发行债券融资147,000.00万元，占项目总投资的73.50%。

本项目安排专项债券资金147,000.00万元。截至2024年已发行28,500.00万元，其中已于2023年已发行专项债券资金14,000.00万元，其中2023年已通过广东省政府专项债券(二十六期)发行专项债券资金13,000.00万元；因用途调整，由其他项目调整至本项目债券资金1,000.00万元；2024年已在广东省政府专项债券（三十七期）发行专项债券资金14,500.00万元。计划于2025年发行政府专项债券113,000.00万元，已在2025年1月份广东省政府专项债券（七期）发行8,100.00万元；于2025年3月份广东省政府专项债券（十三期）发行600.00万元。计划于2025年8月份广东省政府专项债券（三十三期）发行500.00万元债券期限30年，预计利率4.20%，每半年付息一次，第30年年末还本。其余5,500.00万元于以后年度发行。

还本付息情况如下：（单位：万元）

年度	期初本金金额	本期新增	本期还本	期末本金余额	本期融资利率	应付利息	应付本息合计
第1年		14,000.00		14,000.00	4.20%	588.00	588.00
第2年	14,000.00	14,500.00		28,500.00	4.20%	1,197.00	1,197.00

第3年	28,500.00	113,000.00		141,500.00	4.20%	5,943.00	5,943.00
第4年	141,500.00	5,500.00		147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第5年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第6年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第7年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第8年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第9年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第10年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第11年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第12年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第13年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第14年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第15年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第16年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第17年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第18年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第19年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第20年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第21年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第22年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第23年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第24年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第25年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第26年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第27年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第28年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第29年	147,000.00			147,000.00	4.20%	6,174.00	6,174.00
第30年	147,000.00		14,000.00	133,000.00	4.20%	5,586.00	19,586.00
第31年	147,000.00		14,500.00	118,500.00	4.20%	4,977.00	19,477.00

第32年	147,000.00		113,000.00	5,500.00	4.20%	231.00	113,231.00
第33年	147,000.00		5,500.00	0.00	4.20%	231.00	5,731.00
合 计		147,000.00	147,000.00			179,277.00	326,277.00

2. 本项目在债券存续期各年度现金流量情况如下：（单位：万元）

年 度	收入（万元）	成本（万元）	还本付息合计	各年度现金流量情况
第1年	0.00	0.00	588.00	-588.00
第2年	24,197.50	3,629.63	1,197.00	19,370.87
第3年	24,197.50	3,629.63	5,943.00	14,624.87
第4年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第5年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第6年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第7年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第8年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第9年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第10年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第11年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第12年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第13年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第14年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第15年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第16年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第17年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第18年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第19年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第20年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第21年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第22年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第23年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第24年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87

第25年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第26年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第27年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第28年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第29年	24,197.50	3,629.63	6,174.00	14,393.87
第30年	24,197.50	3,629.63	19,586.00	981.87
第31年	24,197.50	3,629.63	19,477.00	1,090.87
第32年	24,197.50	3,629.63	113,231.00	-92,663.13
第33年	24,197.50	3,629.63	5,731.00	14,836.87
合 计	774,320.00	116,148.16	326,277.00	331,894.84

3. 对收益在不确定性条件下的预测：

(1) 债券存续期内项目收益覆盖债券本息情况如下：

单位：万元

项 目	揭阳市惠来县乡村振兴基础设施重点提升建设项目
(1) 项目专项收入	774,320.00
(2) 项目专项成本	116,148.16
(3) 项目专项收益	658,171.84
(4) 本年待发行的专项债融资本金	147,000.00
(5) 本年待发行的专项债融资利息	179,277.00
(6) 累计发行专项债融资本息合计	326,277.00
(7) 本息覆盖倍数 (7) = (3) / (6)	2.02

(2) 考虑以债券存续期内收入和成本费用为90%和80%的情况下计算如下表：

项 目	揭阳市惠来县乡村振兴基础设施重点提升建设项目		
	100.00%	90.00%	80.00%
(1) 项目专项收入	774,320.00	696,888.00	619,456.00
(2) 项目专项成本	116,148.16	104,533.34	92,918.53
(3) 项目专项收益	658,171.84	592,354.66	526,537.47

(4) 本年待发行的专项债融资本金	147,000.00	147,000.00	147,000.00
(5) 本年待发行的专项债融资利息	179,277.00	179,277.00	179,277.00
(6) 累计发行专项债融资本息合计	326,277.00	326,277.00	326,277.00
(7) 本息覆盖倍数 (7) = (3) / (6)	2.02	1.82	1.61

(三) 总体评价

综上所述，根据资金平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，揭阳市惠来县乡村振兴基础设施重点提升建设项目以14.70亿元债券发行计划为基础；投产后，本项目预计可达到的债券本息资金覆盖率为2.02倍，当收入和成本费用均为80%的情况下，债券本息资金覆盖率为1.61倍。项目收益完全可以覆盖融资成本，至专项债到期时，期末累计现金结余约为33.19亿元。如项目假设条件发生变化，本项目发行的专项债券仍可以由政府调整项目资本金比例保障还本付息。

五、专项债券管理

(一) 债券资金概况

本项目计划发行债券融资 147,000.00 万元，占项目总投资的73.50%。

本项目安排专项债券资金147,000.00万元。截至2024年已发行28,500.00万元，其中已于2023年已发行专项债券资金14,000.00万元，其中2023年已通过广东省政府专项债券(二十六期)发行专项债券资金13,000.00万元；因用途调整，由其他项目调整至本项目债券资金1,000.00万元；2024年已在广东省政府专项债券（三十七期）发行专项债券资金14,500.00万元。计划于2025年发行政府专项债券113,000.00万元，已在2025年1月份广东省政府专项债券（七期）发行8,100.00万

元；于2025年3月份广东省政府专项债券（十三期）发行600.00万元。计划于2025年8月份广东省政府专项债券（十三期）发行500.00万元债券期限30年，预计利率4.20%，每半年付息一次，第30年年末还本。其余5,500.00万元于以后年度发行。

（二）债券资金管理

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，并专门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。做好收入实现与还本付息周期错配时的流动性管理，规范债券资金支出使用工作，严格按照规定将债券资金用于已公开披露的项目，不得用于经常性开支或弥补一般公共预算收支缺口。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. 惠来县财政局

财政部门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。

2. 惠来县交通运输局

主管部门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。

3. 惠来县地方公路管理站和惠来县汽车运输有限公司

项目单位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。

1. 政策风险

项目的建设需要政府的大力支持，国家土地政策、财税政策等政策法规影响到项目的建设。控制措施：一方面需要研究、关注相关的政策及其变动；另一方面则要尽快实施项目建设，减少因政策变动而给项目建设造成的不利后果。

2. 资金风险

指建设项目资金供给的中断或延误给项目建设带来的风险。本项目的资金筹措为政府财政资金，所以应妥善解决和合理安排项目资金。

3. 人为风险

指由于项目建设参与各方由于管理、技术和其他行为导致的种种工程风险。防范的关键是需要项目业主严格实行基本建设财务管理制度，加强项目预算管理，保证项目资金专款专用，合理使用；严格按照招标投标方式选择勘察设计单位，监理单位和施工承包商，防止人为风险的发生。

4. 技术风险

由于技术发展使技术适应性、先进性不符合工程建设项目要求的不利因素而引起的风险，如设计规范选取等；工程设计质量风险；施工组织、进度安排不合理，方案不科学、施工所用到的新技术、新材料、新工艺的风险；临时设施、机械设备使用、安全措施等风险。所以要选择有实力的设计、施工等单位合作，做好技术人员的培训工作和施工场地的安全措施。

5. 投资估算风险

主要来自工程方案变动的工程量增加、工期延长，各种费用、费率等的提高。防范的关键是需要项目业主严格实行基本建设财务管理制度，加强项目预算管理，保证项目资金专款专用，合理使用；严格按照招标投标方式选择勘察设计单位、监理单位和施工承包商，防止人为风险的发生。

（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，及时按照转贷协议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

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。