

2026 年广东省政府专项债券（二十八期）

丰顺县经济开发区标准化厂房及基础建设项目

募投报告

会

实施单位盖章：广东丰顺经济开发区管理委员会



会

主管部门盖章：广东丰顺经济开发区管理委员会



市（县、区）财政局盖章：丰顺县财政局



2026 年 6 月

目录

一、项目基本情况	2
(一) 项目所处区域财政经济情况	2
(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	5
(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	9
(三) 项目实施安排	14
(四) 债券资金用途	14
四、项目收益与融资平衡情况	14
(一) 项目预期成本收益	15
1. 项目收入测算	15
2. 项目成本及相关税费	16
3. 项目损益情况	19
(二) 融资收益平衡情况	21
(三) 总体评价	24
五、专项债券管理	26
(一) 债券资金概况	26
(二) 债券资金管理	31
(三) 职责分工	33
六、项目风险控制	34
(一) 潜在风险及控制措施	34
(二) 还款保障措施	40
七、其他需要说明事项	41

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

丰顺县，广东省梅州市辖县，位于广东省东部、梅州市南端毗邻潮汕地区，属南亚热带季风气候区。清乾隆三年(1738 年)建置。2019 年，丰顺县辖 16 个镇、1 个国有农场，行政区域面积 2710.22 平方千米。2019 年末，丰顺县户籍人口 734476 人，常住人口 495440 人。有 50 万华侨遍布 30 多个国家和地区。汕梅高速公路、广梅汕铁路、梅汕铁路、大丰华高速公路贯穿境内。朱德、陈毅、林彪、罗荣桓、聂荣臻、粟裕等著名将领曾在此留下战斗足迹，八乡山是东江苏维埃政府和红十一军诞生地。

近三年丰顺县财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	132.41	143.57	151.54
一般预算收入（亿元）	7.56	8.34	11.27
政府性基金收入（亿元）	2.08	1.99	1.25
其中：国有土地出让收入（亿元）	1.97	0.88	1.04
政府性基金支出（亿元）	5.85	13.11	10.62

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1. 项目建设是为改变和促进企业提速升级的迫切需要

目前，丰顺大部分电声配件生产企业大部分采取家族式管理方法，普遍存在观念陈旧，管理落后的问题，严重制约企业的自身发展和进步，归根到底是人才缺乏的问题。破解这一难题主要通过以下几种方式：一是通过培训学习，不断提高自身的综合文

化素质，促进管理思维的转变和更新；二是摒弃家族式的管理模式，积极借鉴和参考先进企业的做法，树立现代管理理念，更好地构建起现代化管理体系，按照现代企业的经营观念管理企业；三是企业应充分认识到人才对于企业发展的重要性，加大人才培养力度，积极吸纳和引进优秀人才和先进技术，借脑实现专业化管理；四是紧跟行业潮流，不断提高产品质量水平，研发适应市场需求的新产品。建设高层次的电声产品展厅，专业化人才团队，现代化管理理念培训，前瞻化产品技术研发、引领化行业标准制订等平台功能，可以为企业提供全方位的专业服务，为破解管理水平提升、转变管理思维、工艺技术创新、产品升级提质、技术壁垒应对、名牌战略培育等难题发挥其重要的价值和作用。

2. 项目建设是巩固和提升丰顺电声行业地位的需要

建立电声产品展厅能加强行业互补，有利于占据行业主导地位，通过建设这一综合性的公共服务平台，可以弥补丰顺县电声产业链中一个重要的技术、服务、品牌支持链节，形成更加完整的产业运作链，可以进一步巩固丰顺电声行业在广东乃至全国的地位，产生集聚效应，吸引了相关的电声器材企业和相关产业落户梅州，做大做强电声产业。

3. 项目建设是促进丰顺县经济发展的需要

随着梅汕高铁、大丰华高速公路的建设，丰顺将进一步成为对接珠三角、融入汕潮揭、接力海西区的重要节点。目前，丰顺

县正依托毗邻汕潮揭的区位优势，全力推进广东丰顺经济开发区建设，做强做大电声产业，培育壮大绿色饲料和健康养生两大主导产业，当好丰华兴梅产业集聚带建设的生力军。本项目作为工业园区电声产业各企业依托的发展平台，可以为各电声企业提供办公、培训、孵化以及实验场所及机构等配套服务设施，有利保障了电声企业的发展需求，对促进当地电声产业发展，从而推动丰顺县经济发展具有重要的现实意义。

4. 符合工业的布局规律，是实现资源配置的有效途径

美国经济学家巴顿分析工业企业在城镇聚集的原因，将之归结为十个方面的效应：（1）可以充分利用城镇的销售市场；（2）可以促进企业的专业化分工和扩大企业的生产规模；（3）可以充分利用城镇便利的交通运输条件；（4）有利于相关辅助性工业的成长；（5）有利于形成高素质的劳动力市场；（6）有利于形成职业经理和各专业技术人员的市场；（7）有利于获得金融机构在融资和管理方面的帮助；（8）有利于企业经理阶层的相互交流和彼此沟通；（9）有利于刺激企业之间的竞争和改革；

（10）可以为企业职工提供较好的休息娱乐条件。美国著名学者伯特也认为，产业在地理上的集群，能够对产业的发展产生广泛而积极的影响，并进而形成整个地区的竞争优势。联合国贸易与发展大会 2005 年《国际投资报告》指出，跨国公司的投资已经从低成本的区位转向产业集群的区位，那些没有新的产业组织而

仅有廉价生产要素的城市正面临新的危机。只有把全球化和本地化结合起来，发展新的产业组织的城市才会取得成功。因此，建立标准化厂房工业园，集中安排工业项目，符合工业布局规律和工业企业在城镇聚集的规律，同时也符合当前产业发展和转移的趋势。综上所述，广东丰顺经济开发区标准化厂房建设是广东丰顺发展的需要；是实现企业转型升级、跨越发展的重要途径，也是经济社会发展与文明进步的重要标志；是改善园区配套服务设施水平的需要；也是保证社会和谐、经济发展和人员安居乐业的需要。由此可见，本项目的建设是十分必要的。

（三）项目情况

建设规模及内容:1. 项目总占地面积 196676.5 平方米，总建筑面积 443461.52 平方米。分两期实施其中一期规划用地面积 138933.61 平方米，总建筑占地面积 66096 平方米，总建筑面积 303925.12 平方米；二期规划用地面积 57742.88 平方米，总建筑占地面积 35684.4 平方米，总建筑面积 139536.4 平方米。2. 建设标准化厂房、研发楼、宿舍楼、及配套设施（消防、道路、给排水、电气及附属工程等）。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

（四）项目立项文件或实施依据

1. 2020 年 4 月 24 日，本项目取得了丰顺县发展和改革局出具的《关于梅州市丰顺县经济开发区标准厂房基础设施建设项目

工程可行性研究报告的批复》（丰发改审[2020]29号），同意项目实施。

2. 2020年11月26日，丰顺县人民政府办公室召开县政府常务会议，并于2020年12月08日出具《县政府常务会议纪要》(74)，原则同意广东丰顺经济开发区管理委员会意见，采用EPC模式在产业园地加建设总规划面积约300亩的标准厂房，总投资约11.37亿元。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位和资产持有单位为广东丰顺经济开发区管理委员会，机构详细信息如下表：

名称	广东丰顺经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	12441423007221893N
机构地址	广东省梅州市丰顺县埔寨镇塔下村4号地
负责人	王宁州
机构性质	事业机关单位
主要职能	<p>依法拟订和公布开发区和工业园行政管理规定。</p> <p>依法拟订开发区和工业园经济社会发展规划，并组织实施。</p> <p>负责开发区和工业园区建设总体规划、分区规划和详细规划的具体工作。</p> <p>根据管理权限审批投资者在开发区和工业园区内的投资项目。</p> <p>会同有关部门做好开发区和工业园区的进出口计划和业务。</p> <p>负责做好开发区和工业园区土地征用审批、办理土地使用权出让、发证的有关初审工作和管理的具体工作。</p> <p>负责做好开发区内建设工程报建审核、施工监督工作；负责办理房地产登记、发证、交易等初审方面的管理事项。</p>

	参与开发区和工业园区内环境保护与收费管理事项。 承办县委、县人民政府和上级相关部门交办的其他事项。
--	--

2. 本项目主管部门为：广东丰顺经济开发区管理委员会

3. 本项目资产管理部门为：广东丰顺经济开发区管理委员会

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及时上缴地方财政。同时在债券存续期内不会使用该项目资产进行抵押、质押等其他违规行为，严格按照国家、省和单位内控制度进行管理。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析：

根据国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录(2011本)（修正）》，本项目不属于鼓励类、限制类和淘汰类项目，是当前国家允许发展的建设项目。《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出坚持以人的城镇化为核心、以城市群为主体形态、以城市综合承载能力为支撑、以体制机制创新为保障，加快新型城镇化步伐，提高社会主义新农村建设水平，努力缩小城乡发展差距，推进城乡发展一体化。以提升质量、增加数量为方向，加快发展中小城市。引导产业项目在中小城市和县城布局，完善市政基础设施和公共服务设施，推动优质教育、医疗等公共服务资源向中小城市和小城镇配置。加快拓展特大镇功能，赋予

镇区人口 10 万以上的特大镇部分县级管理权限，完善设市设区标准，符合条件的县和特大镇可有序改市。因地制宜发展特色鲜明、产城融合、充满魅力的小城镇。提升边境口岸城镇功能。“2017 年广东省政府工作报告”中指出，要加快现代产业体系建设。坚持制造业立省，贯彻落实《中国制造 2025》，提高制造业投资占固定资产投资比重，力争高技术制造业增加值占规模以上工业比重达 28%。本项目的实施将会提高广东省制造业投资的额度，加快丰顺县现代化体系的建设。

（二）经济效益分析：

本项目产生的经济效益，主要表现在以下几个方面：（1）本项目的实施可以引进电声企业入驻，将会吸引就业，促进当地居民经济水平的提高。（2）本项目的实施有利于园区土地的合理利用，优化和整合土地资源，完善了园区的规划，可以提升本项目及周边土地价值，将产生显著的经济效益。（3）项目实施后，将带动相关商业、娱乐等产业的发展，项目建成后销售及租赁收入可观，逐年有固定的投资回报。（4）本项目的实施将大大加快本园区开发的进程，进一步促进广东丰顺经济开发区的快速稳定发展，工程建设和建成后，都将对广东丰顺经济开发区有稳定的税收贡献。

（三）社会效益分析：

本项目能完善整个园区的配套条件，促进整个园区的顺利开发和运营。能有效拉动当地消费需求，同时本项目市场关联度大，能带动建筑业、建材、装饰、家具家电、物业等行业的发展，为当地社会稳定、经济健康、平稳的发展，做出贡献。

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

（一）投资估算

1. 编制依据及原则

- 1) 国家和有关部门颁布的有关投资的政策、法规；
- 2) 《投资项目可行性研究指南》；
- 3) 《市政工程投资估算编制方法》建标[2007]164号；
- 4) 《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》；
- 5) 项目承办单位提供的投资估算基础资料。

2. 项目总投资

项目投资估算表

序号	投资估算项目名称	总金额（万元）
1	建筑工程费用	100,458.00
2	工程建筑其他费用	4,265.00
3	预备费	8,977.00
项目总投资		113,700.00

（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：

1) 存量债券资金列式

丰顺县经济开发区标准化厂房及基础建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 83,473.00 万元，对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额（万元）
1	2021年4月	2021年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（三期）	30年	3.92%	每半年支付利息，到期还本	6,000.00
2	2021年6月	2021年广东省政府专项债券（四十九期）	30年	3.78%	每半年支付利息，到期还本	5,500.00
3	2021年8月	2021年广东省政府专项债券（六十八期）	30年	3.58%	每半年支付利息，到期还本	9,500.00
4	2021年10月	2021年广东省政府专项债券（七十六期）	30年	3.69%	每半年支付利息，到期还本	13,000.00
5	2021年11月	2021年广东省政府专项债券（八十六期）	30年	3.59%	每半年支付利息，到期还本	4,000.00
6	2022年1月	2022年广东省政府专项债券（八期）	30年	3.40%	每半年支付利息，到期还本	9,000.00
7	2022年5月	2022年广东省政府专项债券（二十四期）	30年	3.40%	每半年支付利息，到期还本	4,300.00
8	2022年6月	2022年广东省政府专项债券（三十一期）	30年	3.37%	每半年支付利息，到期还本	1,700.00
9	2022年10月	2022年广东省政府专项债券（十九期）调入	10年	2.92%	每半年支付利息，到期还本	1,673.00
10	2023年1月	2023年广东省政府专项债券（八期）	30年	3.34%	每半年支付利息，到期还本	2,500.00

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额 (万元)
					还本	
11	2023年4月	2023年广东省政府专项债券（十四期）	30年	3.33%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
12	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（三十七期）	30年	3.10%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
13	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（五十五期）	30年	2.99%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
14	2023年9月	2023年广东省政府专项债券（四期）调入	15年	3.12%	每半年支付利息，到期还本	2,300.00
15	2024年1月	2024年广东省政府专项债券（五期）	30年	3.34%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
16	2024年5月	2024年广东省政府专项债券（三十八期）	30年	2.62%	每半年支付利息，到期还本	3,000.00
17	2024年6月	2024年广东省政府专项债券（四十九期）	30年	2.59%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
18	2024年8月	2024年广东省政府专项债券（六十五期）	30年	2.41%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
19	2024年9月	2024年广东省政府专项债券（七十三期）	30年	2.21%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
20	2024年10月	2024年广东省政府专项债券（七十八期）	30年	2.36%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
21	2025年1月	2025年广东省政府专项债券（七期）	30年	2.06%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
合计						83,473.00

2) 本年度及以后年度债券资金概况

2026 年计划安排专项债券资金 7,400.00 万元：

其中：1 月发行 2026 年广东省政府专项债券(六期)1,100.00 万元（用于项目资本金 1,000.00 万元）；

3 月发行 2026 年广东省政府专项债券（十九期）1,100.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；

6 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券（二十八期）2,500.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；

本年度后续拟发行 2,700.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

本项目财政性资金 22,827.00 万元。

表项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化 融资资金		非融资资金						地方政府专项债券融资		
					单位自有 资金	其中：已 到位金额	财政性资 金	其中：已 到位金额	其他	其中：已 到位金额	本次发行 金额	以前发行 金额	计划以后 发行金额
合计	113,700.00	85,673.00	0.00	0.00	0.00	0.00	22,827.00	0.00	0.00	0.00	2,500.00	85,673.00	2,700.00
2021 年	38,000.00	38,000.00										38,000.00	
2022 年	16,673.00	16,673.00										16,673.00	
2023 年	9,800.00	9,800.00										9,800.00	
2024 年	18,000.00	18,000.00										18,000.00	
2025 年	1,000.00	1,000.00										1,000.00	
2026 年	30,227.00	2,200.00					22,827.00				2,500.00	2,200.00	2,700.00

（三）项目实施安排

标准化厂房总占地 196676.5 平方米,总建筑面积 443461.52 万平方米,还未获得环评。2021 年 4 月 15 日施工进场,开工时间为 2021 年 5 月,预计竣工时间为 2026 年 6 月。

2020 年 4 月 24 日,本项目取得了丰顺县发展和改革局出具的《关于梅州市丰顺县经济开发区标准厂房基础设施建设项目工程可行性研究报告的批复》(丰发改审[2020]29 号),同意项目实施。

建设规模及内容:1. 项目总占地面积 196676.5 平方米,总建筑面积 443461.52 平方米。分两期实施其中一期规划用地面积 138933.61 平方米,总建筑占地面积 66096 平方米,总建筑面积 303925.12 平方米;二期规划用地面积 57742.88 平方米,总建筑占地面积 35684.4 平方米,总建筑面积 139536.4 平方米。2. 建设标准化厂房、研发楼、宿舍楼、及配套设施(消防、道路、给排水、电气及附属工程等)。

（四）债券资金用途

此次发行专项债券资金主要用于厂房和宿舍楼以及周边基础设施等建设及项目施工进度款。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额(万元)
项目施工进度款	2,500.00

合计	2,500.00
----	----------

四、项目收益与融资平衡情况

(一) 项目预期成本收益

1. 项目收入测算

根据广东丰顺经济开发区管理委员会提供的项目实施意见汇总稿可知该项目建成正式运营后主要收入包括出租厂房、试验楼收入，出租宿舍、公寓收入和物业管理费收入。

(1) 出租厂房、试验楼收入

出租厂房、试验楼收入：总数量按厂房及试验楼建筑面积389,428.44平方米计算。运营期首年单价按30元/平方米·月计算，单价每年上浮5%，运营期内出租率按45%测算。

(2) 出租宿舍、公寓收入

出租宿舍、公寓收入：总数量按宿舍及公寓建筑面积53,728.08平方米计算，运营期首年单价按40元/平方米·月计算，单价每年上浮5%，运营期内出租率按60%测算。

(3) 物业管理费收入

物业管理费收入：运营期首年生产用房物业管理费按30元/m²·年计算，非生产用房按18元/m²·年计算，单价每年上浮7%。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	出租厂房、试验楼收入	出租宿舍、公寓收入	物业管理费收入	合计
----	------------	-----------	---------	----

第一年	6,308.74	1,547.37	1,265.00	9,121.11
第二年	6,624.18	1,624.74	1,353.55	9,602.47
第三年	6,955.39	1,705.97	1,448.29	10,109.65
第四年	7,303.16	1,791.27	1,549.67	10,644.10
第五年	7,668.31	1,880.84	1,658.15	11,207.30
第六年	8,051.73	1,974.88	1,774.22	11,800.83
第七年	8,454.32	2,073.62	1,898.42	12,426.36
第八年	8,877.03	2,177.30	2,031.31	13,085.64
第九年	9,320.88	2,286.17	2,173.50	13,780.55
第十年	9,786.93	2,400.48	2,325.64	14,513.05
第十一年	10,276.27	2,520.50	2,488.44	15,285.21
第十二年	10,790.09	2,646.53	2,662.63	16,099.25
第十三年	11,329.59	2,778.85	2,849.01	16,957.45
第十四年	11,896.07	2,917.79	3,048.44	17,862.30
第十五年	12,490.88	3,063.68	3,261.84	18,816.40
第十六年	13,115.42	3,216.87	3,490.16	19,822.45
第十七年	13,771.19	3,377.71	3,734.47	20,883.37
第十八年	14,459.75	3,546.60	3,995.89	22,002.24
第十九年	15,182.74	3,723.93	4,275.60	23,182.27
第二十年	15,941.87	3,910.12	4,574.89	24,426.88
第二十一年	16,738.97	4,105.63	4,895.13	25,739.73
第二十二年	17,575.92	4,310.91	5,237.79	27,124.62
第二十三年	18,454.71	4,526.46	5,604.44	28,585.61
第二十四年	19,377.45	4,752.78	5,996.75	30,126.98
第二十五年	20,346.32	4,990.42	6,416.52	31,753.26
第二十六年	21,363.64	5,239.94	6,865.68	33,469.26
第二十七年	22,431.82	5,501.94	7,346.28	35,280.04
第二十八年	23,553.41	5,777.03	7,860.52	37,190.96
第二十九年	24,731.08	6,065.89	8,410.75	39,207.72
第三十年	25,967.63	6,369.18	8,999.50	41,336.32
合计	419,145.49	102,805.40	119,492.48	641,443.38

2. 项目成本及相关税费

根据广东丰顺经济开发区管理委员会提供的项目实施意见汇总稿可知该项目建成正式运营后主要成本包括物业管理费、维护费。

（1）维护费

建筑总面积合计 443,461.52 平方米。按 3 元/平方米·月的维护成本计（含人工），年运营成本约为 1,596.46 万元，运营成本逐年递增 8%。

（2）其他费用

其他费用按年出租收入的 3% 计算。按运营期估算，其他费用 235.69 万元。

（3）项目税费

① 增值税的预测评价应纳税增值税=增值税销项税额-增值税进项税额

其中：根据财政部、国家税务总局、海关总署联合发布《关于深化增值税改革有关政策的公告》，文件规定中计算增值税的收入金额均为不含增值税金额，在计算增值税销项税额时的计算

公式为：增值税销项税额=本项目测算收入/(1+增值税税率)✖增值税税率；

其中：进项税额取得主要以接受建筑企业的建筑安装服务，根据规定其增值税率为 9%，根据项目概预算的投资金额预测可取得的进项税额，项目概预算的投资金额为含税金额，在计算运营成本时已换算为不含税成本，在预测进项税额时的计算公式为：增值税进项税额=项目概预算投资金额/(1+增值税税率)✖增值税税率；

②本项目税费包括增值税、城乡建设维护税、教育费附加、房产税和印花税。

本项目增值税按 6%/9%；

房产税按 12%；

印花税按暂 1‰；

城市维护建设税按增值税 7%缴纳，教育费附加按增值税的 5%缴纳。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	维护费	其他费用	项目税费	合计
第一年	1,596.46	235.69	874.01	2,706.16
第二年	1,724.18	247.47	917.74	2,889.39
第三年	1,862.11	259.84	963.65	3,085.60
第四年	2,011.08	272.83	1,011.87	3,295.78
第五年	2,171.97	286.47	1,062.49	3,520.93
第六年	2,345.73	300.80	1,115.65	3,762.18
第七年	2,533.38	315.84	1,171.47	4,020.69
第八年	2,736.05	331.63	1,230.08	4,297.76
第九年	2,954.94	348.21	1,291.62	4,594.77
第十年	3,191.33	365.62	1,356.25	4,913.20
第十一年	3,446.64	383.90	1,424.10	5,254.64
第十二年	3,722.37	403.10	1,495.36	5,620.83
第十三年	4,020.16	423.25	2,101.24	6,544.65
第十四年	4,341.77	444.42	2,782.26	7,568.45
第十五年	4,689.12	466.64	2,913.25	8,069.01
第十六年	5,064.25	489.97	3,050.11	8,604.33
第十七年	5,469.39	514.47	3,193.06	9,176.92
第十八年	5,906.94	540.19	3,342.35	9,789.48
第十九年	6,379.49	567.20	3,498.23	10,444.92
第二十年	6,889.85	595.56	3,660.94	11,146.35
第二十一年	7,441.04	625.34	3,830.78	11,897.16
第二十二年	8,036.32	656.60	4,007.97	12,700.89
第二十三年	8,679.23	689.44	4,192.81	13,561.48
第二十四年	9,373.57	723.91	4,385.59	14,483.07
第二十五年	10,123.45	760.10	4,586.59	15,470.14
第二十六年	10,933.33	798.11	4,796.10	16,527.54
第二十七年	11,807.99	838.01	5,014.41	17,660.41
第二十八年	12,752.63	879.91	5,241.83	18,874.37
第二十九年	13,772.84	923.91	5,478.68	20,175.43
第三十年	14,874.67	970.11	5,725.23	21,570.00
合计	180,852.28	15,658.54	85,715.72	282,226.53

3. 项目损益情况

根据上述测算，丰顺县经济开发区标准化厂房及基础建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 359,216.85 万元。

金额单位：人民币万元

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第一年	9,121.11	2,706.16	6,414.95
第二年	9,602.47	2,889.39	6,713.08
第三年	10,109.65	3,085.60	7,024.05
第四年	10,644.10	3,295.78	7,348.32
第五年	11,207.30	3,520.93	7,686.37
第六年	11,800.83	3,762.18	8,038.65
第七年	12,426.36	4,020.69	8,405.67
第八年	13,085.64	4,297.76	8,787.88
第九年	13,780.55	4,594.77	9,185.78
第十年	14,513.05	4,913.20	9,599.85
第十一年	15,285.21	5,254.64	10,030.57
第十二年	16,099.25	5,620.83	10,478.42
第十三年	16,957.45	6,544.65	10,412.80
第十四年	17,862.30	7,568.45	10,293.85
第十五年	18,816.40	8,069.01	10,747.39
第十六年	19,822.45	8,604.33	11,218.12
第十七年	20,883.37	9,176.92	11,706.45
第十八年	22,002.24	9,789.48	12,212.76
第十九年	23,182.27	10,444.92	12,737.35
第二十年	24,426.88	11,146.35	13,280.53
第二十一年	25,739.73	11,897.16	13,842.57
第二十二年	27,124.62	12,700.89	14,423.73
第二十三年	28,585.61	13,561.48	15,024.13
第二十四年	30,126.98	14,483.07	15,643.91
第二十五年	31,753.26	15,470.14	16,283.12
第二十六年	33,469.26	16,527.54	16,941.72

第二十七年	35,280.04	17,660.41	17,619.63
第二十八年	37,190.96	18,874.37	18,316.59
第二十九年	39,207.72	20,175.43	19,032.29
第三十年	41,336.32	21,570.00	19,766.32
合计	641,443.38	282,226.53	359,216.85

(二) 融资收益平衡情况

1. 项目现金流测算表

根据融资项目覆盖专项债券存续期内运营收入与成本费用测算数据以及项目债券融资成本，融资项目运营期内的现金流量情况如下表所示，表明融资项目的收入与支出能够实现总体平衡。

融资项目运营期内项目现金流测算表

金额单位：人民币万元

年度	项目现金流入	项目现金流出		净现金流量	累计净现金流量
	运营收入	年度付本息	年度运营成本支出		
第一年	9,121.11	185.74	2,706.16	6,229.21	6,229.21
第二年	9,602.47	185.74	2,889.39	6,527.34	12,756.55
第三年	10,109.65	185.74	3,085.60	6,838.31	19,594.85
第四年	10,644.10	185.74	3,295.78	7,162.58	26,757.44
第五年	11,207.30	185.74	3,520.93	7,500.63	34,258.07
第六年	11,800.83	185.74	3,762.18	7,852.91	42,110.98
第七年	12,426.36	185.74	4,020.69	8,219.93	50,330.91
第八年	13,085.64	185.74	4,297.76	8,602.14	58,933.06
第九年	13,780.55	185.74	4,594.77	9,000.04	67,933.10
第十年	14,513.05	2,685.74	4,913.20	6,914.11	74,847.21
第十一年	15,285.21	122.99	5,254.64	9,907.58	84,754.79

第十二年	16,099.25	122.99	5,620.83	10,355.43	95,110.22
第十三年	16,957.45	122.99	6,544.65	10,289.81	105,400.03
第十四年	17,862.30	122.99	7,568.45	10,170.86	115,570.89
第十五年	18,816.40	122.99	8,069.01	10,624.40	126,195.29
第十六年	19,822.45	122.99	8,604.33	11,095.13	137,290.42
第十七年	20,883.37	122.99	9,176.92	11,583.46	148,873.88
第十八年	22,002.24	122.99	9,789.48	12,089.77	160,963.65
第十九年	23,182.27	122.99	10,444.92	12,614.36	173,578.01
第二十年	24,426.88	122.99	11,146.35	13,157.54	186,735.55
第二十一年	25,739.73	122.99	11,897.16	13,719.58	200,455.13
第二十二年	27,124.62	122.99	12,700.89	14,300.74	214,755.87
第二十三年	28,585.61	122.99	13,561.48	14,901.14	229,657.01
第二十四年	30,126.98	122.99	14,483.07	15,520.92	245,177.93
第二十五年	31,753.26	122.99	15,470.14	16,160.13	261,338.06
第二十六年	33,469.26	122.99	16,527.54	16,818.73	278,156.79
第二十七年	35,280.04	122.99	17,660.41	17,496.64	295,653.43
第二十八年	37,190.96	122.99	18,874.37	18,193.60	313,847.02
第二十九年	39,207.72	122.99	20,175.43	18,909.30	332,756.32
第三十年	41,336.32	169,707.61	21,570.00	-149,941.29	182,815.03
合计	641,443.38	176,401.82	282,226.53	182,815.03	182,815.03

2. 预期债券存续期内项目收益偿还融资本息情况

本融资项目收益为项目自身营运产生的现金流入，项目营运前需支付的融资利息由项目建设资金支付，预期自融资开始日至第三十年内，项目产生的政府性基金收入或专项收入用于偿还融资本息的情况如下：

预期项目收益实现情况下的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
已融资	83,473.00	81,211.62	164,684.62	
第一年		185.74	185.74	6,414.95
第二年		185.74	185.74	6,713.08
第三年		185.74	185.74	7,024.05
第四年		185.74	185.74	7,348.32
第五年		185.74	185.74	7,686.37
第六年		185.74	185.74	8,038.65
第七年		185.74	185.74	8,405.67
第八年		185.74	185.74	8,787.88
第九年		185.74	185.74	9,185.78
第十年	2,500.00	185.74	2,685.74	9,599.85
第十一年		122.99	122.99	10,030.57
第十二年		122.99	122.99	10,478.42
第十三年		122.99	122.99	10,412.80
第十四年		122.99	122.99	10,293.85
第十五年		122.99	122.99	10,747.39
第十六年		122.99	122.99	11,218.12
第十七年		122.99	122.99	11,706.45
第十八年		122.99	122.99	12,212.76
第十九年		122.99	122.99	12,737.35
第二十年		122.99	122.99	13,280.53
第二十一年		122.99	122.99	13,842.57
第二十二年		122.99	122.99	14,423.73
第二十三年		122.99	122.99	15,024.13
第二十四年		122.99	122.99	15,643.91
第二十五年		122.99	122.99	16,283.12
第二十六年		122.99	122.99	16,941.72
第二十七年		122.99	122.99	17,619.63
第二十八年		122.99	122.99	18,316.59
第二十九年		122.99	122.99	19,032.29
第三十年	4,900.00	122.99	5,022.99	19,766.32
合计	90,873.00	85,528.82	176,401.82	359,216.85

本息覆盖倍数	2.04
--------	------

（三）总体评价

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

预期项目收益实现 90%情况下的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
已融资	83,473.00	81,211.62	164,684.62	
第一年		185.74	185.74	5,773.45
第二年		185.74	185.74	6,041.77
第三年		185.74	185.74	6,321.64
第四年		185.74	185.74	6,613.49
第五年		185.74	185.74	6,917.73
第六年		185.74	185.74	7,234.79
第七年		185.74	185.74	7,565.11
第八年		185.74	185.74	7,909.10
第九年		185.74	185.74	8,267.20
第十年	2,500.00	185.74	2,685.74	8,639.87
第十一年		122.99	122.99	9,027.51
第十二年		122.99	122.99	9,430.58
第十三年		122.99	122.99	9,371.52
第十四年		122.99	122.99	9,264.46
第十五年		122.99	122.99	9,672.65

第十六年		122.99	122.99	10,096.31
第十七年		122.99	122.99	10,535.80
第十八年		122.99	122.99	10,991.48
第十九年		122.99	122.99	11,463.61
第二十年		122.99	122.99	11,952.48
第二十一年		122.99	122.99	12,458.32
第二十二年		122.99	122.99	12,981.36
第二十三年		122.99	122.99	13,521.71
第二十四年		122.99	122.99	14,079.52
第二十五年		122.99	122.99	14,654.81
第二十六年		122.99	122.99	15,247.55
第二十七年		122.99	122.99	15,857.67
第二十八年		122.99	122.99	16,484.93
第二十九年		122.99	122.99	17,129.06
第三十年	4,900.00	122.99	5,022.99	17,789.69
合计	90,873.00	85,528.82	176,401.82	323,295.16
本息覆盖倍数	1.83			

预期项目收益实现 80%情况下的本息覆盖倍数表

金额单位:人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
已融资	83,473.00	81,211.62	164,684.62	
第一年		185.74	185.74	5,131.96
第二年		185.74	185.74	5,370.46
第三年		185.74	185.74	5,619.24
第四年		185.74	185.74	5,878.66
第五年		185.74	185.74	6,149.10
第六年		185.74	185.74	6,430.92
第七年		185.74	185.74	6,724.54
第八年		185.74	185.74	7,030.31
第九年		185.74	185.74	7,348.62

第十年	2,500.00	185.74	2,685.74	7,679.88
第十一年		122.99	122.99	8,024.45
第十二年		122.99	122.99	8,382.74
第十三年		122.99	122.99	8,330.24
第十四年		122.99	122.99	8,235.08
第十五年		122.99	122.99	8,597.91
第十六年		122.99	122.99	8,974.50
第十七年		122.99	122.99	9,365.16
第十八年		122.99	122.99	9,770.21
第十九年		122.99	122.99	10,189.88
第二十年		122.99	122.99	10,624.43
第二十一年		122.99	122.99	11,074.06
第二十二年		122.99	122.99	11,538.99
第二十三年		122.99	122.99	12,019.30
第二十四年		122.99	122.99	12,515.12
第二十五年		122.99	122.99	13,026.50
第二十六年		122.99	122.99	13,553.37
第二十七年		122.99	122.99	14,095.70
第二十八年		122.99	122.99	14,653.27
第二十九年		122.99	122.99	15,225.83
第三十年	4,900.00	122.99	5,022.99	15,813.05
合计	90,873.00	85,528.82	176,401.82	287,373.48
本息覆盖倍数	1.63			

综上所述，预计丰顺县经济开发区标准化厂房及基础建设项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.63，项目收益可以覆盖融资成本，不能偿还的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

1. 存量债券资金列式

丰顺县经济开发区标准化厂房及基础建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 83,473.00 万元，对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额（万元）
1	2021年4月	2021年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（三期）	30年	3.92%	每半年支付利息，到期还本	6,000.00
2	2021年6月	2021年广东省政府专项债券（四十九期）	30年	3.78%	每半年支付利息，到期还本	5,500.00
3	2021年8月	2021年广东省政府专项债券（六十八期）	30年	3.58%	每半年支付利息，到期还本	9,500.00
4	2021年10月	2021年广东省政府专项债券（七十六期）	30年	3.69%	每半年支付利息，到期还本	13,000.00
5	2021年11月	2021年广东省政府专项债券（八十六期）	30年	3.59%	每半年支付利息，到期还本	4,000.00
6	2022年1月	2022年广东省政府专项债券（八期）	30年	3.40%	每半年支付利息，到期还本	9,000.00
7	2022年5月	2022年广东省政府专项债券（二十四期）	30年	3.40%	每半年支付利息，到期还本	4,300.00
8	2022年6月	2022年广东省政府专项债券（三十一期）	30年	3.37%	每半年支付利息，到期还本	1,700.00
9	2022年10月	2022年广东省政府专项债券（十九期）调入	10年	2.92%	每半年支付利息，到期	1,673.00

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额 (万元)
					还本	
10	2023年1月	2023年广东省政府专项债券（八期）	30年	3.34%	每半年支付利息，到期还本	2,500.00
11	2023年4月	2023年广东省政府专项债券（十四期）	30年	3.33%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
12	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（三十七期）	30年	3.10%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
13	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（五十五期）	30年	2.99%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
14	2023年9月	2023年广东省政府专项债券（四期）调入	15年	3.12%	每半年支付利息，到期还本	2,300.00
15	2024年1月	2024年广东省政府专项债券（五期）	30年	3.34%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
16	2024年5月	2024年广东省政府专项债券（三十八期）	30年	2.62%	每半年支付利息，到期还本	3,000.00
17	2024年6月	2024年广东省政府专项债券（四十九期）	30年	2.59%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
18	2024年8月	2024年广东省政府专项债券（六十五期）	30年	2.41%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
19	2024年9月	2024年广东省政府专项债券（七十三期）	30年	2.21%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额 (万元)
20	2024年10月	2024年广东省政府专项债券（七十八期）	30年	2.36%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
21	2025年1月	2025年广东省政府专项债券（七期）	30年	2.06%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
合计						83,473.00

2) 本年度及以后年度债券资金概况

2026 年计划安排专项债券资金 7,400.00 万元：

其中：1 月发行 2026 年广东省政府专项债券（六期）1,100.00 万元（用于项目资本金 1,000.00 万元）；

3 月发行 2026 年广东省政府专项债券（十九期）1,100.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；

6 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券（二十八期）2,500.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；

本年度后续拟发行 2,700.00 万元。

3. 还本付息测算

本债券存续期计划发行期限为三十年，假设融资利率 2.51%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。其中，6 月拟发行 2026

年广东省政府专项债券（二十八期）2,500.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元），计划发行年限十年。按照预算法要求，项目所在地按预算管理级次将此次专项债券纳入政府性基金预算管理。

项目还本付息测算汇总表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 金额	本期偿还 本金	期末本金余 额	融资利率	应付利息	还本付息合 计
已融资	6,000.00	6,000.00		3.92%	7,056.00	13,056.00
已融资	5,500.00	5,500.00		3.78%	6,237.00	11,737.00
已融资	9,500.00	9,500.00		3.58%	10,203.00	19,703.00
已融资	13,000.00	13,000.00		3.69%	14,391.00	27,391.00
已融资	4,000.00	4,000.00		3.59%	4,308.00	8,308.00
已融资	9,000.00	9,000.00		3.40%	9,180.00	18,180.00
已融资	4,300.00	4,300.00		3.40%	4,386.00	8,686.00
已融资	1,700.00	1,700.00		3.37%	1,718.70	3,418.70
已融资	1,673.00	1,673.00		2.92%	488.52	2,161.52
已融资	2,500.00	2,500.00		3.34%	2,505.00	5,005.00
已融资	1,000.00	1,000.00		3.33%	999.00	1,999.00
已融资	2,000.00	2,000.00		3.10%	1,860.00	3,860.00
已融资	2,000.00	2,000.00		2.99%	1,794.00	3,794.00
已融资	2,300.00	2,300.00		3.12%	1,076.40	3,376.40
已融资	5,000.00	5,000.00		3.34%	5,010.00	10,010.00
已融资	3,000.00	3,000.00		2.62%	2,358.00	5,358.00
已融资	2,000.00	2,000.00		2.59%	1,554.00	3,554.00
已融资	2,000.00	2,000.00		2.41%	1,446.00	3,446.00
已融资	5,000.00	5,000.00		2.21%	3,315.00	8,315.00
已融资	1,000.00	1,000.00		2.36%	708.00	1,708.00
已融资	1,000.00	1,000.00		2.06%	618.00	1,618.00

第一年	7,400.00		7,400.00	2.51%	185.74	185.74
第二年	7,400.00		7,400.00	2.51%	185.74	185.74
第三年	7,400.00		7,400.00	2.51%	185.74	185.74
第四年	7,400.00		7,400.00	2.51%	185.74	185.74
第五年	7,400.00		7,400.00	2.51%	185.74	185.74
第六年	7,400.00		7,400.00	2.51%	185.74	185.74
第七年	7,400.00		7,400.00	2.51%	185.74	185.74
第八年	7,400.00		7,400.00	2.51%	185.74	185.74
第九年	7,400.00		7,400.00	2.51%	185.74	185.74
第十年	7,400.00	2,500.00	4,900.00	2.51%	185.74	2,685.74
第十一年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第十二年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第十三年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第十四年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第十五年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第十六年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第十七年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第十八年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第十九年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第二十年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第二十一年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第二十二年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第二十三年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第二十四年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第二十五年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第二十六年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第二十七年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第二十八年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第二十九年	4,900.00		4,900.00	2.51%	122.99	122.99
第三十年	4,900.00	4,900.00		2.51%	122.99	5,022.99
合计		90,873.00			85,528.82	176,401.82

(二) 债券资金管理

本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，其中组合使用专项债券和市场化融资的，应实行分账管理。执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发〔2018〕34号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

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

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

3. 资金预算绩效评价：财政部门将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）的要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目专项债的再次申报批复。

（三）职责分工

丰顺县财政局负责按照专项债务管理规定，组织做好信息披露等工作。负责组织项目专项债券发行工作。负责组织项目专项债券还本付息。财政部门应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同主管部门、项目单位加强专项债券项目对应资产管理。

广东丰顺经济开发区管理委员会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。

广东丰顺经济开发区管理委员会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。负责按规定缴交项目对应的政府性基金预算收入或专项收入。指导督促资产持有单位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入账管理。

广东丰顺经济开发区管理委员会负责专项债形成资产产权登记、会计核算、收益收缴等工作。资产持有单位负责对专项债形成资产进行分类确认，按照国家统一的会计制度进行会计核算，及时登记入账及产权登记，并当按照资产管理有关规定管理和维护专项债形成资产。资产持有单位负责及时收取资产收益，并将对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券的专项收入按程序及时足额上缴。

六、项目风险控制

（一）潜在风险及控制措施

项目可能存在潜在的工程实施风险、组织及管理风险、财务及融资风险、收益实现规模与预期存在差异的风险、收益专项用于偿债的操作风险、利率波动风险。本期专项债券发行的主要法律风险及风险控制措施如下：

1. 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施。

(1) 自然环境和施工条件带来的风险

风险因素：

1) 突发事件影响，如恶劣天气、地震、临时停水、停电、交通中断等；

2) 提供的场地条件不及时或不能正常满足工程需要；

3) 外界配合条件有问题，如交通运输受阻，水、电供应条件不具备等；

4) 监理到位工作不到位，影响工期；

5) 施工出现质量问题，延误工期。

风险应对措施：

1) 基础工程尽量避开雨季施工，否则应采取有效防护措施；

2) 施工工棚搭建满足防震要求；

3) 做好防止交通中断、停电、停水应急预案；

4) 强化前期地质勘查工作，防止因地质勘测不到位造成的停工；

5) 项目建设前周密设计供排水、供配电方案，防止水电供应造成停工；

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

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

8) 强化质量管理，严格按照规范和条例招投标、施工、监理和质量检查，杜绝质量问题影响施工进度。

(2) 施工方风险

风险因素：

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

风险控制措施：

1) 通过招投标选择社会信誉好，技术力量强、管理能力高的施工队伍；

2) 进行事前控制：审核施工单位提交的施工进度计划；审核施工单位提交的施工方案；审核施工单位提交的施工总平面图；制定材料、设备的采、供计划；按期完成现场障碍物的拆除，及

时向施工单位提供现场；落实施工临时供水、供电，接通施工道路、电话线路，及时为施工单位创造必要的施工条件。

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

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

(3) 资金落实情况

风险因素：

1) 资金不到位，工程款不能按时拨付影响施工，导致耽误工期；

2) 资金不到位，影响材料供应商不能及时供货，导致耽误工期；

3) 资金不到位，导致监理、质检等与施工相关的部门无法工作，导致耽误工期。

风险应对措施：

- 1) 资金不足额就位，不得动工建设；
- 2) 严格财经制度，防止建设资金被贪污、挪用。

(4) 工程事故

风险因素：

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

风险应对措施：

- 1) 编制和执行施工安全工作守则，建立安全报告制度，设立专职安全监理和安全员；
- 2) 加强对施工人员的安全教育，增强施工人员的安全防范意识，提高安全防范自救能力；
- 3) 配发和使用安全帽、安全带、安全网、安全标志等安全设备；
- 4) 施工场所按规定进行围挡封闭，架设安全网。洞口及临边进行防护；
- 5) 对结构复杂、危险性大、特性较多的特殊工程（如起重吊装作业、脚手架工程、模板工程、基坑支护等）要采取专项安全措施；

6) 考虑不同季节对施工的不安全因素，在雨季施工应做好防电、防雷、防坍塌和防强风的工作。冬季施工应做好防风、防火、防滑等工作。

2. 影响项目收益的风险及控制措施

(1) 市场风险

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

风险应对措施：

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

(2) 财务风险

风险因素：

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

2) 投资估算风险：本项目总投资的不准确的调整都会导致项目财务风险，本项目的投资估算结果是建立在目前的政策、法规、

市场因素的基础上编制的，由于本项目建设周期较短，未来国家及地方政策、法规、市场等因素的变化不确定性较小。

风险应对措施：

1) 充分考虑项目建设的特点，对项目基础设施建设进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金。

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

3) 委托中介机构对实施过程中，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生影响的情况，应及时采取措施进行解决。

（二）还款保障措施

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

七、其他需要说明事项

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）与广东省财政厅《关于进一步管好用好地方政府专项债券资金的通知》（粤财债〔2020〕24号）规定：申报地方政府专项债券的项目应通过事前绩效评估、绩效目标管理、绩效运行监控、绩效评价管理、评价结果应用等环节推动提升债券资金配置效率和使用效益的过程。本项目单位已开展本项目的事前绩效评估。

按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。

根据《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号），省级财政部门应当及时在本单位门户网站、中国债券信息网等网站披露地方债券发行相关信息，不再向财政部备案需公开的信息披露文件。省级财政部门对信息披露文件的合规性、完整性负责，要严格落实专项债券对应项目主管部门和市县区责任，督促其科学制定项目融资与收益自求平衡方

案。信息披露情况作为财政部评价各地地方债券发行工作的重要参考。

根据《关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364号），为加强地方政府债券信息披露管理，提高信息披露质量，决定启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板，2020年4月1日起，各地发行地方政府新增专项债券时，须增加披露地方政府新增专项债券项目信息披露模板。按此规定，该项目专项债券全套信息披露文件通过中国债券信息网-中央结算公司官方网（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容根据省统一安排及要求。