

2025 年广东省政府专项债券（三十三期）

肇庆市大型产业集聚区（肇庆新区片）配套基

础设施建设项目

募投报告

实施单位盖章：肇庆新区政府投资管理事务中心



主管部门盖章：肇庆新区管理委员会



市（县、区）财政局盖章：肇庆新区财政金融局



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) 项目立项情况或实施依据	6
(五) 责任主体	7
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	8
(一) 重要性分析:	9
(二) 经济效益分析:	10
(三) 社会效益分析:	10
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	11
(一) 投资估算	11
(二) 筹措方案	13
(三) 项目实施安排	16
(四) 债券资金用途	16
四、项目收益与融资平衡情况	16
(一) 项目预期成本收益	17
1. 项目收入测算	17
2. 项目成本及相关税费	18
3. 项目损益情况	20
(二) 融资收益平衡情况	22
(三) 总体评价	25
五、专项债券管理	28
(一) 债券资金概况	28
(二) 债券资金管理	31
(三) 职责分工	32
六、项目风险控制	32
(一) 潜在风险及控制措施	33
(二) 还款保障措施	39
七、其他需要说明事项	40

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

肇庆市，位于广东省中西部，西江中下游。全市行政区域面积 1.5 万平方公里，户籍人口 429.82 万，辖端州、鼎湖、高要 3 个区、广宁、德庆、封开、怀集 4 个县和四会 1 个县级市，设肇庆高新区、肇庆新区和粤桂合作（肇庆）特别试验区 3 个功能区。肇庆区位优势明显，交通便捷发达，地处粤港澳和珠三角连接大西南的咽喉要道，无缝对接环珠三角高速路网；三茂铁路贯穿全境、贵广和南广高铁在境内汇合；西江“黄金水道”通江达海。2022-2024 年实现一般公共预算收入为 160.84 亿元、176.56 亿元和 188.95 亿元，政府性基金收入分别为 91.80 亿元、66.55 亿元和 100.93 亿元。

近三年财政经济情况

项目	2022 年	2023 年	2024 年
地区生产总值（亿元）	2705.05	2792.51	2917.85
一般公共预算收入（亿元）	160.84	176.56	188.95
政府性基金收入（亿元）	91.80	66.55	100.93
其中：国有土地出让收入（亿元）	74.35	52.91	86.37
政府性基金支出（亿元）	223.87	207.82	237.89
其中：国有土地出让支出（亿元）	63.52	45.80	79.44

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

（1）项目建设是完善城市规划路网的需要

根据《城市综合交通体系规划标准》GB/T51328-2018 第 3 章的规定：按照《中共中央国务院关于进一步加强城市规划建设管理工作的若干意见》和现行国家标准《城市用地分类与规划建设用地标准》GB50137 的规定，城市综合交通体系规划的城市道路与交通设施用地面积应占城市规划建设用地面积的 15 % ~ 25 %，人均道路与交通设施面积不应小于 12 m²。当前肇庆地区总规划条件相对成熟，并结合着城市的现状道路、河流水系、交通条件的便捷性等方面均有了较好的规划，城市道路路网成熟合理，因此城市道路的建设应与城市规划路网保持一致。

(2) 是提升城市知名度与美誉度的要求

一个成功的会展活动可以迅速提高城市的知名度，会展活动是最有意义的城市广告，它能够向世界各地的与会人员宣传一个城市的经济发展实力和科学技术发展水平，向人们展示城市的精神风貌，扩大城市影响，提高城市在国际上的知名度和美誉度。同时，城市知名度和美誉度的提高反过来又会吸引投资、促进旅游发展，从而推动城市经济的发展。会展业不但能提高城市的知名度和美誉度，为城市带来一定的社会效益，还能为城市带来很好的经济效益。会展业具有较高的利润，本身就能产生很好的经济效益，它不仅能给城市带来场租费、搭建费、广告费、运输费等直接的经济收入，还给酒店、旅游、金融、交通运输诸多行业

带来巨大的商机。从而带动人们在交通、餐饮、住宿、购物、旅游为一体的第三产业上的消费。

(3)是执行《城市居住区规划设计标准》的基本要求

本项目位于文化产业园区，规划用地属性为居住用地，根据《城市居住区规划设计标准》GB50180-2018 第 5 章规定，居住区配套设施应遵循配套建设、方便使用，统筹开放、兼顾发展的原则进行配置，其布局应遵循集中和分散兼顾、独立和混合使用并重的原则。配套设施用地及建筑面积控制指标，应按照居住区分级对应的居住人口规模进行控制，并应符合“表 5.0.3 配套设施控制指标”以及“表 5.0.5 配建停车场（库）的停车位控制指标”的规定。本项目中长利湖沙滩公园及公共停车场的建设将完善文化产业园区相关控制指标要求，对提升该片区城市品质非常重要。

(4)是完善城市配套的需要

该项目的建设是产业园区地块开发的重要基础依托，为肇庆新区文化产业园区提供全面的基础设施配套。在城市建设中，基础设施要先行，抓好基础设施建设也是发展规划中的主要工作任务之一。基础设施的载体是道路、给排水、供电、燃气、通讯等工程。只有建好完善功能的市政基础设施，才能有效地带动城区的开发建设和经济发展。随着城市基础设施建设的逐步落实完善，必将加速推进肇庆新区文化产业的发展。

（三）项目情况

项目选址：项目位于肇庆市大型产业集聚区肇庆新区片区内。

项目建设内容和规模：

（一）产业用地整理提升工程，对共约 3700 亩产业用地进行全面整理提升。

（二）新建园区市政道路和桥梁工程，新建 14 条市政道路，总长约 13 千米；新建站前大道（科技一路～新莲路）跨河涌桥梁工程，总长约 69.1 米。

（三）新建园区配套设施工程，新建加油加气站 2 座，新建智慧城市安全科普培训基地；新建 5G 通信基站 8 座；新建垃圾压缩转运站 1 座。

（四）新建高标准厂房。规划用地约 500 亩（333500 平方米），建筑面积约 55 万平方米。

（五）园区水系河道整治、连通及泵站扩建工程。

（六）学前教育培训中心配套工程，包含两个位置配套工程。

（七）砚阳湖公共卫生间建设工程，建设一座占地面积约 180 平方米的圆形公共厕所。

（八）平交口配套整改工程，改造花基、补植行道树面积约 77543.2 平方米。

（九）桥林桥林连接线沿线整理工程。对桥林连接线沿线进

行整理；对保利商务中心东侧商务地块进行整理，整理面积 85 亩。

（十）肇庆新区电子信息产业园基础设施建设工程。包括：（1）道路工程一期，建设 6 条道路，总长约 5726 米。（2）道路工程二期，建设 6 条道路，总长约 7798 米。（3）园区公共服务中心 A、B 地块项目，用地面积 44035.16 平方米，总建筑面积 231340 平方米。

（十一）肇庆新区数字金融发展聚集区基础设施配套工程。包括：（1）道路工程（一期）一标段，新建 4 条城市支路，总长约 2434 米。（2）道路工程（一期）二标段，新建西涌路（永利大道-新安大道），长约 1265 米；新安大道大桥，全长约 1229 米（含引道）；防汛站和管理用房，总建筑面积 546 平方米。

（十二）肇庆新区丰乐截洪渠综合整治工程（二期），对原丰乐截洪渠（村连接线至共青水库段）进行综合整治，渠道整治长度为 3833 米；对原有防汛道路进行升级整治，包括：防汛道路 3917 米，防汛道路支线 1522 米，防汛道路连接线 902 米。

（十三）广东肇庆工业园区永安片区市政基础设施建设工程（首期）。新建三条市政道路，道路总长 10.31 公里。

（十四）总部一路（创新一路—长利大道）、总部二路（创新一路—长利大道）、创新二路（站前大道—永利大道）建设工程，新建 3 条市政道路，道路总长 1878 米。

（十五）肇庆新区科创中心基础设施配套工程，新建肇庆新区总部一路（长利大道至迎宾路）、总部二路（长利大道至迎宾路）、创新三路（站前大道至永利大道），全长 1624 米。

（十六）永安工业园邻里中心（保障性住房），用地面积 47075 平方米，建筑面积约 17 万平方米。

（十七）肇庆新区核心区排水管网综合整治工程，排水管网约 100 公里；整治截污、分流措施约 40 个点位；排水管网清淤、清堵、疏浚工作约 50 公里；缺陷管道修复、临时管道接通约 5 公里，工作井、集水井建造约 50 个。

（十八）永安大道给水工程，长度 2347 米，管径为 DN300。

（十九）永安-珠肇高铁道路线位优化工程，总交叉口道路面积约 48800 平方米。

（二十）城市道路、排水管道、垃圾中转站、高压燃气输送管道迁改等市政设施工程，含龙光片区污水管道连通工程、永安工业园甫草路、永安北路（新莲路-永盛大道）拓宽、金水路中段、新区垃圾中转站、市政设施修复工程、临港食品产业园高压燃气输送管道迁改工程。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

（四）项目立项情况或实施依据

2022年2月11日，取得肇庆市发展和改革局出具的《关于肇庆市大型产业集聚区（肇庆新区片）配套基础设施建设项目项目

建议书的批复》（肇发改新〔2022〕1号）同意项目实施。

2022年2月15日，取得肇庆市发展和改革局出具的《关于肇庆市大型产业集聚区（肇庆新区片）配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（肇发改新〔2022〕2号）同意项目实施。

2022年6月14日，取得肇庆新区行政服务局出具的《肇庆新区行政服务局关于肇庆市大型产业集聚区（肇庆新区片）配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（肇新行投审〔2022〕10号）同意项目实施。

2023年2月6日，取得肇庆新区行政服务局出具的《肇庆新区行政服务局关于肇庆市大型产业集聚区（肇庆新区片）配套基础设施建设项目变更的批复》（肇新行投审〔2023〕1号），同意项目调整总投资、建设内容及规模。

2024年5月24日，取得肇庆新区行政服务局出具的《肇庆新区行政服务局关于肇庆市大型产业集聚区（肇庆新区片）配套基础设施建设项目变更的批复》（肇新行政投审〔2024〕3号），同意项目调整总投资、建设内容及规模。

2024年9月19日，取得肇庆新区行政服务局出具的《肇庆新区行政服务局关于肇庆市大型产业集聚区（肇庆新区片）配套基础设施建设项目变更的批复》（肇新行政投审〔2024〕16号），同意项目调整投资估算、建设内容及规模。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位为肇庆新区政府投资项目管理事务中心，机构详细信息如下表：

名称	肇庆新区政府投资项目管理事务中心
统一社会信用代码	12441200MB2C90784D
机构地址	肇庆市鼎湖区金花路1号
负责人	梁展翔
机构性质	事业单位

主要工作职能：（一）负责肇庆新区政府投资项目前期工作和项目建设全链条管理服务等工作。

（二）参与制订肇庆新区政府投资项目管理相关政策、标准和规范等，提出政府投资项目管理相关办法和措施的建议。

（三）受肇庆新区管委会委托承担政府性资金投资新建、改建、扩建的非经营性项目代理建设管理工作。

（四）承担肇庆新区管委会交办的其他工作。

2. 本项目主管部门为：肇庆新区管理委员会

主要工作职能：在市委、市政府授权范围内，依法对肇庆新区实行统一领导、统一管理，行使市级经济管理和行政审批权限。

（一）贯彻执行国家和省、市有关法律、法规和政策，拟订新区的有关管理规定，经批准后负责组织实施。

（二）制定新区经济社会发展规划和建设发展规划，经批准后负责组织实施。

（三）负责编制新区的总体规划、分区规划、详细规划和重要的专业规划，经批准后组织实施。

（四）负责编制新区的土地总体开发规划和年度土地供应计划，依法管理新区土地储备、整理和土地使用权出让、转让等工作。

（五）负责制定新区招商合作、投融资及产业发展政策，并组织实施。

（六）负责新区城市建设和管理工作。

（七）负责新区财政和审计监督工作。

（八）指导、协调和监督有关部门设在新区的分支机构或派出机构工作。

（九）负责新区党的建设和干部人事管理工作。

（十）负责新区国有企业资产的产权界定、产权登记、资产统计等监督管理工作。

（十一）承办肇庆市委、市政府交办的其他事项。

3. 本项目资产持有单位为：肇庆新区政府投资项目管理事务中心

肇庆市大型产业集聚区（肇庆新区片）配套基础设施建设项目建设完成形成资产后，肇庆新区政府投资项目管理事务中心为资产的责任部门，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：

肇庆工业园建设是发达地区加快产业发展、推动招商引资的成功举措，是创新招商引资工作、弥补现有招商模式不足的一种方式，也是中小企业创业、产业孵化的需要。推进通用厂房建设，有利于推动企业落户，提高招商引资成功率；有利于优化资源配置，缓解用地紧张矛盾；有利于优化生产力布局，促进中小企业发展，推进项目集中、产业集聚、资源集约利用；有利于培育产业集群，建设先进制造业基地；有利于改善生态环境，实现经济社会和谐协调发展，是落实科学发展观的具体体现。

抢抓“双区驱动”和“双核联动”的历史性机遇，全力推动“产城融合”，着眼肇庆大型产业集聚区北部片区鼎湖-新区组团，聚焦永安起步区，立足肇庆新区产业园产业基础，按照“三年取得产业进展、五年见到规划成效、十年实现产业聚集”的发展目标，大力推动园区基础设施和公共服务设施不断完善。围绕产业用地、市政、交通、水利、能源、医疗、教育、社会服务、园区商业、高标准厂房及保障性住房等配套设施方面，谋划启动肇庆市大型产业集聚区（肇庆新区片）配套基础设施建设项目。

（二）经济效益分析：

本项目的建设，可为社会上提供相当可观的工业岗位。项目运营预计提供超 3000 个就业岗位。定员来源采用社会公开招聘，择选录用原则，优化了就业结构并增加了就业机会。

项目本身在建设期和运营期将为地区提供许多就业机会，给

当地大量的就业渠道。项目的建设过程，拟大量招聘当地合格的建筑工人；项目后续运营过程中，需要较多的运行、管理和维护人员，将为当地提供大量就业岗位，有效解决当地居民就业问题。

项目建成后，便捷的交通条件及完善的配套基础设施将吸引更多的企业、专业人士来肇庆新区投资、旅游和消费。大大拉动区域经济发展，实现区域协同发展，从而促进区域经济和社会的稳定发展。本项目长久的发展也会为当地政府创造稳定税收，增加社会财政收入。

（三）社会效益分析：

项目建成后可在运输距离、路况等方面对出行者提供了优质的基础设施条件，也间接降低了交通运输车辆的排放量。同时将改善城区交通状况和生态环境，促进城市战略目标和总体规划的实现，促进新区区域整体经济和社会发展。

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）《中华人民共和国招标投标法》；

（2）国家计委发布《工程建设项目可行性研究报告增加投标内容和核准招标事项暂行规定》；

（3）国家计委计政策〔2001〕1400号文件《关于进一步贯彻实施〈中华人民共和国招标投标法〉的通知》；

(4) 中华人民共和国建设部第 89 号令《房屋建筑和市政基础设施工程施工招标投标管理办法》；

(5) 广东省发展计划委员会文件计投资〔2001〕960 号文《关于贯彻国家计委〈工程建设项目可行性研究报告增加招标内容和核准招标事项暂行规定〉的通知》；

(6) 《广东省〈实施中华人民共和国招标投标法〉办法》(2018 年修订)；

(7) 《必须招标的工程项目规定》(国家发展和改革委员会令〔2018〕第 16 号)；

(8) 《必须招标的基础设施和公用事业项目范围规定》(发改法规规〔2018〕843 号)；

(9) 《广东省发展改革委关于贯彻落实《必须招标的工程项目规定》有关事宜的通知》(粤发改稽察〔2018〕266 号)。

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	756,292.27
2	工程建设其他费用	431,556.89
3	预备费用	72,114.82
4	建设期利息	74,962.00
项目总投资		1,334,925.98

(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) 存量债券资金列示

肇庆市大型产业集聚区（肇庆新区片）配套基础设施建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 114,000.00 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	2022年5月	2022年广东省政府专项债券（二十五期）	30年	3.4%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
2	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	5,000.00
3	2023年1月	2023年广东省政府专项债券（七期）	30年	3.34%	每半年支付利息，到期还本	8,500.00
4	2023年5月	2023年广东省政府专项债券（二十六期）	30年	3.12%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
5	2023年8月下旬	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	8,900.00
6	2023年9月调整批	2023年广东省政府专项债券（二十六期）	30年	3.12%	每半年支付利息，到期还本	4,600.00
7	2024年1月	2024年广东省政府专项债券（二期）	10年	2.65%	每半年支付利息，到期还本	10,000.00
8	2024年5月上旬	2024年广东省政府专项债券（二十三期）	10年	2.45%	每半年支付利息，到期还本	10,000.00

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)
					还本	
9	2024年5月下旬	2024年广东省政府专项债券（三十五期）	10年	2.42%	每半年支付利息，到期还本	5,500.00
10	2024年8月	2024年广东省政府专项债券（六十二期）	10年	2.22%	每半年支付利息，到期还本	13,300.00
11	2024年9月	2024年广东省政府专项债券（七十期）	10年	2.10%	每半年支付利息，到期还本	11,100.00
12	2024年10月	2024年广东省政府专项债券（七十七期）	20年	2.37%	每半年支付利息，到期还本	21,200.00
13	2024年11月调整发行	2024年广东省政府专项债券（七十七期）	20年	2.37%	每半年支付利息，到期还本	8,900.00
合计						114,000.00

2) 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年计划安排专项债券资金 125,000.00 万元；其中 1 月已发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）5,500.00 万元（发行期限二十年，每半年支付利息，第二十年末偿还本金），其中 8 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（三十三期）1,614.00 万元，后续待安排专项债券资金 117,886.00 万元；

以后年度计划安排专项债券资金 761,000.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

本项目财政性资金 334,925.98 万元。

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	1,334,925.98	119,500.00					334,925.98				1,614.00	119,500.00	878,886.00
2022 年	10,000.00	10,000.00										10,000.00	
2023 年	24,000.00	24,000.00										24,000.00	
2024 年	80,000.00	80,000.00										80,000.00	
2025 年	125,000.00	5,500.00									1,614.00	5,500.00	117,886.00
以后年度	1,095,925.98						334,925.98						761,000.00

（三）项目实施安排

肇庆市大型产业集聚区（肇庆新区片）配套基础设施建设项目建设周期为 60 个月，项目 2022 年 2 月至 9 月为准备期，从 2022 年 6 月启动开工建设，至 2027 年 6 月完成项目建设。为确保本工程在 2027 年 6 月完成项目建设，工程进度力求安排紧凑，充分利用工序间流水搭接，互相交叉与衔接，以利于缩短建设周期，并考虑资金链的延续，按时按质完成项目建设，项目进度计划如下：

2022 年 2 月-2022 年 3 月中旬：项目建议书报批及取得批复；

2022 年 3 月-2022 年 4 月初：可研报告送审及取得立项批复；

2022 年 4 月-2022 年 4 月底：进行勘察设计施工总承包招标；

2022 年 5 月-2022 年 6 月：进行项目勘察、初步设计、概算预算报批等工作；

2022 年 6 月-2027 年 5 月：进行项目基础设施、道路工程、园区公共服务设施、高标准厂房施工等；

2027 年 6 月：工程竣工及完成项目建设。

（四）债券资金用途

本次专项债券资金主要用于施工和其他费用。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
施工和其他费用	1,614.00
合计	1,614.00

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

根据肇庆新区政府投资项目管理中心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广告牌收入、停车费收入、高标准厂房出租经营收入、高标准厂房管理费收入、园区配套服务收入、市场承包收入、加气站收入、污水处理费收入、充电桩收入及园区配套设施出租收入。

收入测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	广告牌收入	停车费收入	高标准厂房 出租经营收入	高标准厂房 管理费收入	园区配套服 务收入	市场承包收入	加气站收入	污水处理费 收入	充电桩收入	园区配套设施 出租收入	合计
第一年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第二年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
第三年	1,306.67	756.00	16,830.00	918.00	5,541.67	10,584.00	8,606.80	2,320.58	1,804.07	6,325.47	54,993.26
第四年	2,352.00	1,360.80	30,294.00	1,652.40	10,450.00	19,958.40	16,229.97	4,177.05	3,247.33	11,385.85	101,107.80
第五年	2,469.60	1,428.84	31,808.70	1,735.02	11,495.00	21,954.24	17,041.47	4,385.90	3,409.70	11,955.14	107,683.61
第六年	2,593.08	1,500.28	33,399.14	1,821.77	12,644.50	24,149.66	17,893.53	4,605.19	3,580.18	12,552.90	114,740.23
第七年	2,722.73	1,575.30	35,069.09	1,912.86	13,908.95	26,564.63	18,788.22	4,835.45	3,759.19	13,180.55	122,316.97
第八年	2,858.87	1,654.06	36,822.55	2,008.50	15,299.85	29,221.09	19,727.63	5,077.23	3,947.15	13,839.57	130,456.50
第九年	3,001.81	1,736.76	38,663.67	2,108.93	16,829.83	32,143.20	20,714.01	5,331.09	4,144.51	14,531.55	139,205.36
第十年	3,151.90	1,823.60	40,596.85	2,214.38	18,512.81	35,357.52	21,749.71	5,597.64	4,351.74	15,258.13	148,614.28
第十一年	3,309.50	1,914.78	42,626.70	2,325.10	20,364.09	38,893.27	22,837.20	5,877.53	4,569.32	16,021.03	158,738.52
第十二年	3,474.97	2,010.52	44,758.03	2,441.35	22,400.50	42,782.60	23,979.06	6,171.40	4,797.79	16,822.09	169,638.31
第十三年	3,648.72	2,111.04	46,995.93	2,563.42	24,640.55	47,060.86	25,178.01	6,479.97	5,037.68	17,663.19	181,379.37
第十四年	3,831.15	2,216.59	49,345.73	2,691.59	27,104.61	51,766.95	26,436.91	6,803.97	5,289.56	18,546.35	194,033.41
第十五年	4,022.71	2,327.42	51,813.02	2,826.17	29,815.07	56,943.64	27,758.75	7,144.17	5,554.04	19,473.67	207,678.66

第十六年	4,223.85	2,443.80	54,403.67	2,967.48	32,796.58	62,638.00	29,146.69	7,501.38	5,831.74	20,447.35	222,400.54
第十七年	4,435.04	2,565.99	57,123.85	3,115.85	36,076.24	68,901.80	30,604.03	7,876.45	6,123.33	21,469.72	238,292.30
第十八年	4,656.79	2,694.28	59,980.04	3,271.64	39,683.86	75,791.98	32,134.23	8,270.27	6,429.50	22,543.20	255,455.79
第十九年	4,889.63	2,829.00	62,979.04	3,435.22	43,652.24	83,371.18	33,740.94	8,683.78	6,750.97	23,670.36	274,002.36
第二十年	5,134.11	2,970.45	66,127.99	3,606.98	48,017.46	91,708.30	35,427.99	9,117.97	7,088.52	24,853.88	294,053.65
第二十一年	5,390.82	3,118.97	69,434.39	3,787.33	52,819.21	100,879.13	37,199.39	9,573.87	7,442.95	26,096.57	315,742.62
第二十二年	5,660.36	3,274.92	72,906.11	3,976.70	58,101.13	110,967.04	39,059.36	10,052.56	7,815.09	27,401.40	339,214.67
第二十三年	5,943.37	3,438.67	76,551.41	4,175.53	63,911.24	122,063.75	41,012.33	10,555.19	8,205.85	28,771.47	364,628.81
第二十四年	6,240.54	3,610.60	80,378.99	4,384.31	70,302.36	134,270.12	43,062.94	11,082.95	8,616.14	30,210.05	392,159.00
第二十五年	6,552.57	3,791.13	84,397.93	4,603.52	77,332.60	147,697.13	45,216.09	11,637.10	9,046.95	31,720.55	421,995.57
第二十六年	6,880.20	3,980.69	88,617.83	4,833.70	85,065.86	162,466.85	47,476.89	12,218.95	9,499.29	33,306.58	454,346.84
第二十七年	7,224.21	4,179.72	93,048.72	5,075.38	93,572.45	178,713.53	49,850.74	12,829.90	9,974.26	34,971.91	489,440.82
第二十八年	7,585.42	4,388.71	97,701.16	5,329.15	102,929.69	196,584.89	52,343.28	13,471.39	10,472.97	36,720.50	527,527.16
第二十九年	7,964.69	4,608.14	102,586.22	5,595.61	113,222.66	216,243.37	54,960.44	14,144.96	10,996.62	38,556.53	568,879.24
第三十年	8,362.92	4,838.55	107,715.53	5,875.39	124,544.92	237,867.71	57,708.46	14,852.21	11,546.45	40,484.35	613,796.51
合计	129,888.23	75,149.61	1,672,976.29	91,253.28	1,271,035.92	2,427,544.85	895,885.07	230,676.11	179,332.89	628,779.90	7,602,522.16

2. 项目成本及相关税费

根据肇庆新区政府投资项目管理中心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支出包括人工成本、业务活动及管理成本、维护费及其他成本、园区设施服务成本和污水处理总成本。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	人工成本	业务活动及管理成本	维护费及其他成本	园区设施服务成本	污水处理总成本	合计
第一年						
第二年						
第三年	212.92	650.42	5,687.50	638.75	814.86	8,004.45
第四年	383.25	1,170.75	10,237.50	1,149.75	1,466.75	14,408.00
第五年	402.41	1,229.29	10,749.38	1,207.24	1,540.08	15,128.40
第六年	422.53	1,290.75	11,286.84	1,267.60	1,617.09	15,884.81
第七年	443.66	1,355.29	11,851.19	1,330.98	1,697.94	16,679.06
第八年	465.84	1,423.05	12,443.75	1,397.53	1,782.84	17,513.01
第九年	489.13	1,494.21	13,065.93	1,467.40	1,871.98	18,388.65
第十年	513.59	1,568.92	13,719.23	1,540.77	1,965.58	19,308.09
第十一年	539.27	1,647.37	14,405.19	1,617.81	2,063.86	20,273.50
第十二年	566.23	1,729.73	15,125.45	1,698.70	2,167.05	21,287.16
第十三年	594.54	1,816.22	15,881.72	1,783.63	2,275.40	22,351.51
第十四年	624.27	1,907.03	16,675.81	1,872.82	2,389.17	23,469.10
第十五年	655.48	2,002.38	17,509.60	1,966.46	2,508.63	24,642.55
第十六年	688.26	2,102.50	18,385.08	2,064.78	2,634.06	25,874.68
第十七年	722.67	2,207.63	19,304.33	2,168.02	2,765.77	27,168.42
第十八年	758.80	2,318.01	20,269.55	2,276.42	2,904.06	28,526.84
第十九年	796.74	2,433.91	21,283.02	2,390.24	3,049.26	29,953.17
第二十年	836.58	2,555.61	22,347.17	2,509.75	3,201.72	31,450.83

第二十一年	878.41	2,683.39	23,464.53	2,635.24	3,361.81	33,023.37
第二十二年	922.33	2,817.56	24,637.75	2,767.00	3,529.90	34,674.54
第二十三年	968.45	2,958.44	25,869.64	2,905.35	3,706.39	36,408.27
第二十四年	1,016.87	3,106.36	27,163.12	3,050.62	3,891.71	38,228.68
第二十五年	1,067.71	3,261.68	28,521.28	3,203.15	4,086.30	40,140.11
第二十六年	1,121.10	3,424.76	29,947.35	3,363.31	4,290.61	42,147.12
第二十七年	1,177.15	3,596.00	31,444.71	3,531.47	4,505.14	44,254.48
第二十八年	1,236.01	3,775.80	33,016.95	3,708.04	4,730.40	46,467.20
第二十九年	1,297.81	3,964.59	34,667.80	3,893.45	4,966.92	48,790.56
第三十年	1,362.70	4,162.82	36,401.19	4,088.12	5,215.26	51,230.09
合计	21,164.70	64,654.47	565,362.56	63,494.38	81,000.53	795,676.65

3. 项目损益情况

根据上述测算，肇庆市大型产业集聚区（肇庆新区片）配套基础设施建设项目在债券存续期内的项目营运收益为6,806,845.51万元。

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	0.00	0.00	0.00
第二年	0.00	0.00	0.00
第三年	54,993.26	8,004.45	46,988.81
第四年	101,107.80	14,408.00	86,699.80
第五年	107,683.61	15,128.40	92,555.21
第六年	114,740.23	15,884.81	98,855.42
第七年	122,316.97	16,679.06	105,637.91
第八年	130,456.50	17,513.01	112,943.49
第九年	139,205.36	18,388.65	120,816.71
第十年	148,614.28	19,308.09	129,306.19
第十一年	158,738.52	20,273.50	138,465.02

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第十二年	169,638.31	21,287.16	148,351.15
第十三年	181,379.37	22,351.51	159,027.86
第十四年	194,033.41	23,469.10	170,564.31
第十五年	207,678.66	24,642.55	183,036.11
第十六年	222,400.54	25,874.68	196,525.86
第十七年	238,292.30	27,168.42	211,123.88
第十八年	255,455.79	28,526.84	226,928.95
第十九年	274,002.36	29,953.17	244,049.19
第二十年	294,053.65	31,450.83	262,602.82
第二十一年	315,742.62	33,023.37	282,719.25
第二十二年	339,214.67	34,674.54	304,540.13
第二十三年	364,628.81	36,408.27	328,220.54
第二十四年	392,159.00	38,228.68	353,930.32
第二十五年	421,995.57	40,140.11	381,855.46
第二十六年	454,346.84	42,147.12	412,199.72
第二十七年	489,440.82	44,254.48	445,186.34
第二十八年	527,527.16	46,467.20	481,059.96
第二十九年	568,879.24	48,790.56	520,088.68
第三十年	613,796.51	51,230.09	562,566.42
合计	7,602,522.16	795,676.65	6,806,845.51

（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	累计现金流量
	运营收入	年度付本息	年度运营成本支出		
第一年	0.00	22,238.60	0.00	-22,238.60	-22,238.60
第二年	0.00	22,238.60	0.00	-22,238.60	-44,477.20
第三年	54,993.26	22,238.60	8,004.45	24,750.21	-19,726.99
第四年	101,107.80	22,238.60	14,408.00	64,461.20	44,734.21
第五年	107,683.61	22,238.60	15,128.40	70,316.61	115,050.82
第六年	114,740.23	22,238.60	15,884.81	76,616.82	191,667.64
第七年	122,316.97	22,238.60	16,679.06	83,399.31	275,066.95
第八年	130,456.50	22,238.60	17,513.01	90,704.89	365,771.84
第九年	139,205.36	22,238.60	18,388.65	98,578.11	464,349.95
第十年	148,614.28	22,238.60	19,308.09	107,067.59	571,417.54
第十一年	158,738.52	22,238.60	20,273.50	116,226.42	687,643.96
第十二年	169,638.31	22,238.60	21,287.16	126,112.55	813,756.51
第十三年	181,379.37	22,238.60	22,351.51	136,789.26	950,545.77
第十四年	194,033.41	22,238.60	23,469.10	148,325.71	1,098,871.48
第十五年	207,678.66	22,238.60	24,642.55	160,797.51	1,259,668.99
第十六年	222,400.54	22,238.60	25,874.68	174,287.26	1,433,956.25
第十七年	238,292.30	22,238.60	27,168.42	188,885.28	1,622,841.53
第十八年	255,455.79	22,238.60	28,526.84	204,690.35	1,827,531.88
第十九年	274,002.36	22,238.60	29,953.17	221,810.59	2,049,342.47
第二十年	294,053.65	27,738.60	31,450.83	234,864.22	2,284,206.69
第二十一年	315,742.62	22,100.55	33,023.37	260,618.70	2,544,825.39
第二十二年	339,214.67	22,100.55	34,674.54	282,439.58	2,827,264.97
第二十三年	364,628.81	22,100.55	36,408.27	306,119.99	3,133,384.96
第二十四年	392,159.00	22,100.55	38,228.68	331,829.77	3,465,214.73
第二十五年	421,995.57	22,100.55	40,140.11	359,754.91	3,824,969.64
第二十六年	454,346.84	22,100.55	42,147.12	390,099.17	4,215,068.81

第二十七年	489,440.82	22,100.55	44,254.48	423,085.79	4,638,154.60
第二十八年	527,527.16	22,100.55	46,467.20	458,959.41	5,097,114.01
第二十九年	568,879.24	22,100.55	48,790.56	497,988.13	5,595,102.14
第三十年	613,796.51	1,075,415.45	51,230.09	-512,849.03	5,082,253.11
合计	7,602,522.16	1,724,592.40	795,676.65	5,082,253.11	5,082,253.11

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融资结束日内，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	项目融资本息偿付金额			债券存续期间 各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	114,000.00	58,814.90	172,814.90		已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额
第一年		22,238.60	22,238.60	0.00	
第二年		22,238.60	22,238.60	0.00	
第三年		22,238.60	22,238.60	46,988.81	
第四年		22,238.60	22,238.60	86,699.80	
第五年		22,238.60	22,238.60	92,555.21	
第六年		22,238.60	22,238.60	98,855.42	
第七年		22,238.60	22,238.60	105,637.91	
第八年		22,238.60	22,238.60	112,943.49	
第九年		22,238.60	22,238.60	120,816.71	
第十年		22,238.60	22,238.60	129,306.19	

第十一年		22,238.60	22,238.60	138,465.02	
第十二年		22,238.60	22,238.60	148,351.15	
第十三年		22,238.60	22,238.60	159,027.86	
第十四年		22,238.60	22,238.60	170,564.31	
第十五年		22,238.60	22,238.60	183,036.11	
第十六年		22,238.60	22,238.60	196,525.86	
第十七年		22,238.60	22,238.60	211,123.88	
第十八年		22,238.60	22,238.60	226,928.95	
第十九年		22,238.60	22,238.60	244,049.19	
第二十年	5,500.00	22,238.60	27,738.60	262,602.82	
第二十一年		22,100.55	22,100.55	282,719.25	
第二十二年		22,100.55	22,100.55	304,540.13	
第二十三年		22,100.55	22,100.55	328,220.54	
第二十四年		22,100.55	22,100.55	353,930.32	
第二十五年		22,100.55	22,100.55	381,855.46	
第二十六年		22,100.55	22,100.55	412,199.72	
第二十七年		22,100.55	22,100.55	445,186.34	
第二十八年		22,100.55	22,100.55	481,059.96	
第二十九年		22,100.55	22,100.55	520,088.68	
第三十年	880,500.00	22,100.55	902,600.55	562,566.42	
合计	1,000,000.00	724,592.40	1,724,592.40	6,806,845.51	
本息覆盖倍数	3.95				

(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	项目融资本息偿付金额			债券存续期间 各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	114,000.00	58,814.90	172,814.90		已融资

					本金处 为该项 目在本 次债券 存续期 内偿还 本金汇 总金额
第一年		22,238.60	22,238.60	0.00	
第二年		22,238.60	22,238.60	0.00	
第三年		22,238.60	22,238.60	42,289.93	
第四年		22,238.60	22,238.60	78,029.82	
第五年		22,238.60	22,238.60	83,299.69	
第六年		22,238.60	22,238.60	88,969.88	
第七年		22,238.60	22,238.60	95,074.12	
第八年		22,238.60	22,238.60	101,649.14	
第九年		22,238.60	22,238.60	108,735.04	
第十年		22,238.60	22,238.60	116,375.57	
第十一年		22,238.60	22,238.60	124,618.52	
第十二年		22,238.60	22,238.60	133,516.04	
第十三年		22,238.60	22,238.60	143,125.07	
第十四年		22,238.60	22,238.60	153,507.88	
第十五年		22,238.60	22,238.60	164,732.50	
第十六年		22,238.60	22,238.60	176,873.27	
第十七年		22,238.60	22,238.60	190,011.49	
第十八年		22,238.60	22,238.60	204,236.06	
第十九年		22,238.60	22,238.60	219,644.27	
第二十年	5,500.00	22,238.60	27,738.60	236,342.54	
第二十一年		22,100.55	22,100.55	254,447.32	
第二十二年		22,100.55	22,100.55	274,086.12	
第二十三年		22,100.55	22,100.55	295,398.49	
第二十四年		22,100.55	22,100.55	318,537.29	
第二十五年		22,100.55	22,100.55	343,669.91	
第二十六年		22,100.55	22,100.55	370,979.75	
第二十七年		22,100.55	22,100.55	400,667.71	
第二十八年		22,100.55	22,100.55	432,953.96	
第二十九年		22,100.55	22,100.55	468,079.82	
第三十年	880,500.00	22,100.55	902,600.55	506,309.78	
合计	1,000,000.00	724,592.40	1,724,592.40	6,126,160.96	
本息覆盖倍数	3.55				

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	项目融资本息偿付金额			债券存续期间 各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	114,000.00	58,814.90	172,814.90		已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额
第一年		22,238.60	22,238.60	0.00	
第二年		22,238.60	22,238.60	0.00	
第三年		22,238.60	22,238.60	37,591.05	
第四年		22,238.60	22,238.60	69,359.84	
第五年		22,238.60	22,238.60	74,044.17	
第六年		22,238.60	22,238.60	79,084.34	
第七年		22,238.60	22,238.60	84,510.33	
第八年		22,238.60	22,238.60	90,354.79	
第九年		22,238.60	22,238.60	96,653.37	
第十年		22,238.60	22,238.60	103,444.95	
第十一年		22,238.60	22,238.60	110,772.02	
第十二年		22,238.60	22,238.60	118,680.92	
第十三年		22,238.60	22,238.60	127,222.29	
第十四年		22,238.60	22,238.60	136,451.45	
第十五年		22,238.60	22,238.60	146,428.89	
第十六年		22,238.60	22,238.60	157,220.69	
第十七年		22,238.60	22,238.60	168,899.10	
第十八年		22,238.60	22,238.60	181,543.16	
第十九年		22,238.60	22,238.60	195,239.35	
第二十年	5,500.00	22,238.60	27,738.60	210,082.26	
第二十一年		22,100.55	22,100.55	226,175.40	
第二十二年		22,100.55	22,100.55	243,632.10	
第二十三年		22,100.55	22,100.55	262,576.43	
第二十四年		22,100.55	22,100.55	283,144.26	
第二十五年		22,100.55	22,100.55	305,484.37	
第二十六年		22,100.55	22,100.55	329,759.78	
第二十七年		22,100.55	22,100.55	356,149.07	

第二十八年		22,100.55	22,100.55	384,847.97	
第二十九年		22,100.55	22,100.55	416,070.95	
第三十年	880,500.00	22,100.55	902,600.55	450,053.14	
合计	1,000,000.00	724,592.40	1,724,592.40	5,445,476.41	
本息覆盖倍数	3.16				

综上所述，预计肇庆新区政府投资管理事务中心提供的项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 3.16，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. 存量债券资金列示

肇庆市大型产业集聚区（肇庆新区片）配套基础设施建设项
目，以前年度已安排专项债券资金共计 114,000.00 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	2022年5 月	2022年广东省政府专项 债券（二十五期）	30年	3.4%	每半年支付 利息，到期 还本	5,000.00
2	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	5,000.00
3	2023年1 月	2023年广东省政府专项 债券（七期）	30年	3.34%	每半年支付 利息，到期 还本	8,500.00
4	2023年5 月	2023年广东省政府专项 债券（二十六期）	30年	3.12%	每半年支付 利息，到期 还本	2,000.00
5	2023年8 月下旬	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	8,900.00

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)
6	2023年9月调整批	2023年广东省政府专项债券（二十六期）	30年	3.12%	每半年支付利息，到期还本	4,600.00
7	2024年1月	2024年广东省政府专项债券（二期）	10年	2.65%	每半年支付利息，到期还本	10,000.00
8	2024年5月上旬	2024年广东省政府专项债券（二十三期）	10年	2.45%	每半年支付利息，到期还本	10,000.00
9	2024年5月下旬	2024年广东省政府专项债券（三十五期）	10年	2.42%	每半年支付利息，到期还本	5,500.00
10	2024年8月	2024年广东省政府专项债券（六十二期）	10年	2.22%	每半年支付利息，到期还本	13,300.00
11	2024年9月	2024年广东省政府专项债券（七十期）	10年	2.10%	每半年支付利息，到期还本	11,100.00
12	2024年10月	2024年广东省政府专项债券（七十七期）	20年	2.37%	每半年支付利息，到期还本	21,200.00
13	2024年11月调整发行	2024年广东省政府专项债券（七十七期）	20年	2.37%	每半年支付利息，到期还本	8,900.00
合计						114,000.00

2. 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年计划安排专项债券资金 125,000.00 万元；其中 1 月已发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）5,500.00 万元（发行期限二十年，每半年支付利息，第二十年末偿还本金），其中 8 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（三十三期）1,614.00 万元，后续待安排专项债券资金 117,886.00 万元；

以后年度计划安排专项债券资金 761,000.00 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。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	5,000.00	5,000.00		3.40%	5,100.00	10,100.00
已融资	5,000.00	5,000.00		3.37%	5,055.00	10,055.00
已融资	8,500.00	8,500.00		3.34%	8,517.00	17,017.00
已融资	2,000.00	2,000.00		3.12%	1,872.00	3,872.00
已融资	8,900.00	8,900.00		2.99%	7,983.30	16,883.30
已融资	4,600.00	4,600.00		3.12%	4,305.60	8,905.60
已融资	10,000.00	10,000.00		2.65%	2,650.00	12,650.00
已融资	10,000.00	10,000.00		2.45%	2,450.00	12,450.00
已融资	5,500.00	5,500.00		2.42%	1,331.00	6,831.00
已融资	13,300.00	13,300.00		2.22%	2,952.60	16,252.60
已融资	11,100.00	11,100.00		2.10%	2,331.00	13,431.00
已融资	21,200.00	21,200.00		2.37%	10,048.80	31,248.80
已融资	8,900.00	8,900.00		2.37%	4,218.60	13,118.60
第一年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第二年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第三年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第四年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第五年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第六年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第七年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第八年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第九年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第十年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第十一年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第十二年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60

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
第十三年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第十四年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第十五年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第十六年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第十七年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第十八年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第十九年	886,000.00		886,000.00	2.51%	22,238.60	22,238.60
第二十年	886,000.00	5,500.00	880,500.00	2.51%	22,238.60	27,738.60
第二十一年	880,500.00		880,500.00	2.51%	22,100.55	22,100.55
第二十二年	880,500.00		880,500.00	2.51%	22,100.55	22,100.55
第二十三年	880,500.00		880,500.00	2.51%	22,100.55	22,100.55
第二十四年	880,500.00		880,500.00	2.51%	22,100.55	22,100.55
第二十五年	880,500.00		880,500.00	2.51%	22,100.55	22,100.55
第二十六年	880,500.00		880,500.00	2.51%	22,100.55	22,100.55
第二十七年	880,500.00		880,500.00	2.51%	22,100.55	22,100.55
第二十八年	880,500.00		880,500.00	2.51%	22,100.55	22,100.55
第二十九年	880,500.00		880,500.00	2.51%	22,100.55	22,100.55
第三十年	880,500.00	880,500.00		2.51%	22,100.55	902,600.55
合计		1,000,000.00			724,592.40	1,724,592.40

(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建设投资支出、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、项目代建单位及审计单位，经监理单位、项目代建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

肇庆新区财政金融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。

肇庆新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。

肇庆新区政府投资项目管理中心负责项目建设、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。

项目涉及多个主管部门或项目单位的，应结合上述内容明确各主管部门、项目单位职责分工，并明确一个牵头项目单位、一个牵头主管部门。

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, 不得开工建设;
- 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。