

2025 年广东省政府专项债券（三十三期） 肇庆新区临港产业园基础设施建设工程 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	5
(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:	11
(三) 社会效益分析:	11
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	12
(一) 投资估算	12
(二) 筹措方案	13
(三) 项目实施安排	17
(四) 债券资金用途	18
四、项目收益与融资平衡情况	18
(一) 项目预期成本收益	18
1. 项目收入测算	18
2. 项目成本及相关税费	18
3. 项目损益情况	21
(二) 融资收益平衡情况	24
(三) 总体评价	26
五、专项债券管理	29
(一) 债券资金概况	29
(二) 债券资金管理	32
(三) 职责分工	34
六、项目风险控制	35
(一) 潜在风险及控制措施	35
(二) 还款保障措施	41
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

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）本项目的建设是实现珠三角经济一体化的需要

珠江三角洲经济区是我国经济实力强、社会发展水平高、投资环境优越的城市群，是广东城镇体系的核心，又是全国四大城市群之一，在全国的经济发展中占有举足轻重的地位。目前珠三角地区内部已形成广佛都市圈、深莞惠经济圈和珠中江经济圈，形成三足鼎力之势。

广佛肇三市山水相连、文化同源，在地理位置、发展空间、发展模式和经济上都具有紧密合作的巨大潜力。三市经济合作，交通基础设施建设是重中之重。一直以来，三市都在加强着交通的“无缝对接”，加快了珠三角环线、广梧高速、二广高速等高速公路建设，重点加强了广佛肇各区域与广州铁路新客站、白云国际机场、南沙港等战略性基础设施的交通对接，实现广佛肇交通基础设施的互联互通。在原有和规划的交通设施中，肇庆在广佛方向共有 13 条公路、4 条铁路、1 条轻轨、3 条水道和 7 个港口。肇庆市“融入珠三角、承接珠三角、延伸珠三角”的区位优势，将逐渐转化形成珠三角地区乃至广东未来发展的新增长极。这在为肇庆市路网发展带来新的重大机遇的同时，将要求肇庆市路网的规划建设走科学发展之路，实现与广佛肇经济圈内道路网络的有效衔接，适应珠三角区域交通基础设施一体化发展的要求，以促进肇庆市融入到珠江三角洲城镇群的区域空间网络中。

肇庆新区的建立标志着肇庆市以更大的气魄、更快的速度、更高的水平和更优的体制、机制推动广佛肇经济圈建设，推动珠

三角一体化发展，建设成为能够代表珠三角科学发展成果的城市。肇庆新区依托南广、贵广高速铁路、广佛肇城际轨道、广茂铁路、柳肇铁路、珠外环高速公路、广佛肇高速、肇庆新港，建设水-铁-陆路“三位一体”的区域枢纽型交通体系。新区道路系统呈现“方格网状、组团式”布局，项目的建设对肇庆市经济发展具有十分重要的意义。

（2）本项目的建设是完善区内路网、为区内提供良好交通条件需要。

目前，肇庆新区的城市配套设施建设及产业引进正在大力推进。公路方面，北部广昆（肇）高速公路经过蚬岗镇，设有蚬岗出入口，并与珠外环高速公路交汇；珠外环高速公路跨越西江，在区内设有永安、莲花两个出入口。城市道路方面，核心区内鼎湖大道、东进大道、进港路等规划道路路网均已基本建设完成，交通便利。铁路方面，现状铁路主要为广茂铁路，沿线现状在区内设有大沙、依坑、永基、水坑等4个车站。此外，贵广、南广高速铁路在区内设有一个站点，即肇庆东站；广佛肇城际轨道在区内设有一个站点，即鼎湖东站，该站与高铁肇庆东站接驳。肇庆东站及站前地区汇集区域客货流，集中开发商务楼宇，重点发展商贸物流、商务办公、金融保险、广告策划等，提供中小企业前台服务基地，建设以物资信息交汇、咨询为核心的生产性服务中心，形成肇庆新区新枢纽。航运方面，规划区南邻西江，区内

在建肇庆新港作业区。目前一期工程的 2 座 5000 吨级泊位已投入使用，现状港区占地面积约 16 万平方米。

本项目位于广东肇庆工业园（肇庆新区片），项目的建设可以加强肇庆工业园与新区核心区的交通连接，完善片区的交通路网。因此，本项目是完善区内路网、为区内提供良好的交通条件的需要。

（3）本项目的建设是完善新区基础设施、改善投资环境的直接需要。

肇庆新区产业园区大力加强招商引资工作。把招商引资工作向大项目倾斜，引进一批大的项目进区；制定更加优惠的外商投资政策和科学合理的招商引资政策，充分调动内外两个积极性；依靠沿海开放和老工业基地振兴的双重机遇，提新区对外影响；依托珠三角城市群的带动作用，拓宽项目源；利用本地大中型企业原材料、技术、资产、人才等优势，增强吸引力。

创造一流的发展环境。不断完善基础设施，优化新区创业环境，达到华南地区最好的产业区配套水平。完善新区各种功能，提升新区产业经济的开放性。在基本建设中引入竞争机制，进一步开放工程项目市场，鼓励有实力的各种所有制建筑开发商参与工程投标，完善区内生活、科研、办公、生产和基础设施等硬环境建设，保持人居、企业、环境的协调发展。优化发展软环境，为区内企业提供全面、优质、高效的服务，实现软环境全市最好、

全省领先。在目前封闭式管理权限不能全部到位的情况下，探索成立综合服务机构，打造项目入区建设绿色通道。

本项目的建设可完善新区的基础设施、改善新区的投资环境，为新区招商引资提供更强有力的基础。

（三）项目情况

（一）新建市政道路及配套工程。建设十九条市政道路，总长 24.475 千米。

（二）拓宽路基及新建污水管道。对永安大道（港口大道-贝水大道段）及港口大道（临江大道-永安大道段）拓宽单侧非机动车道及人行道路基，并新建污水管道，拓宽路段路线长 4.471 千米。

（三）改涌工程。对新窰涌进行改涌，长 2.621 千米。

（四）园区地基浅层处理及土方平整工程。场地回填平整面积 456042.36 平方米（折合约 684 亩），完成面标高 5.80 米。

（五）新建园区公共服务中心。计容建筑面积 10.21 万平方米，总建筑面积约 12.5 万平方米。包括办公楼（管理用房）、配套用房、地下车库、首层架空、梯屋等设施。

（六）新建农产品冷链物流产业园。用地面积约 148.4 亩，规划容积率 2.0，总建筑面积约 9.114 万平方米。

（七）新建 LNG 加注站。用地面积约 25 亩，总建筑面积约 3 万平方米，设计加注能力 2 万吨/年。

（八）新区电警监控系统工程。包括电子警察监控、警示标识、高空球监控。

（九）园区基础设施整理工程。对园区用地进行基础整理，面积 808004.04 平方米（折合约 1212 亩），平均回填 3.3 米，园区基础设施整理约 2666413.33 立方米。

（十）相关附属配套建设工程：贝水大道热电联厂改造段修复工程，港口大道至西江河堤段便道建设工程，永安大道（桩号 YK3+385.6）通道建设工程，新建永盛路污水管（永安大道以北段），珠外环 G94 高速公路永安连接线修复工程，新区工业园标识牌制作与安装工程，贝水大道改路工程，州基线电缆通道工程，跨新窦涌钢便桥工程。

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

1、2021 年 8 月 2 日取得《关于肇庆新区临港产业园基础设施建设工程的规划意见》，原则同意该项目选址及建设内容与规模。

2、2021 年 8 月 3 日取得《关于《关于征求肇庆新区临港产业园基础设施建设工程用地意见的函》的复函》，原则同意其开展前期立项、招标等工作。

3、2021 年 8 月 3 日取得《肇庆新区行政服务局关于肇庆新区临港产业园基础设施建设工程项目建议书的批复》（肇新行政

投审〔2021〕12号），同意肇庆新区临港产业园基础设施建设工程（项目统一代码：2107-441200-04-01-817300）。

4、2021年8月10日取得《肇庆新区行政服务局关于肇庆新区临港产业园基础设施建设工程可行性研究报告的批复》（肇新行政投审〔2021〕16号），同意肇庆新区临港产业园基础设施建设工程（项目统一代码：2107-441200-04-01-817300）。

5、2022年8月1日取得《肇庆新区行政服务局关于肇庆新区临港产业园基础设施建设工程项目变更的批复》（肇新行政投审〔2021〕16号），同意调整项目估算总投资、建设内容及规模。

6、2023年2月7日取得《肇庆新区行政服务局关于肇庆新区临港产业园基础设施建设工程项目变更的批复》（肇新行政投审〔2023〕2号），同意调整项目估算总投资、建设内容及规模。

7、2024年9月26日取得《肇庆新区行政服务局关于肇庆新区临港产业园基础设施建设工程建设单位变更的批复》（肇新行政投审〔2024〕17号），同意变更建设单位。

8、2024年9月27日取得《肇庆新区行政服务局关于肇庆新区临港产业园基础设施建设工程变更的批复》（肇新行政投审〔2024〕18号），同意调整项目估算总投资、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相关政策、标准和规范等，提出政府投资项目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. 本项目资产管理部门为：肇庆新区政府投资项目管理中心

肇庆新区临港产业园基础设施建设工程建设完成形成资产后，肇庆新区政府投资项目管理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：

肇庆市位于广东省中西部，东接珠江三角洲核心区，西连广西自治区，是广东省与大西南联系的重要通道之一，交通上具有“西移东靠”的枢纽地位。东北与清远市毗邻，西北与广西接壤，南与云浮相连，东南与佛山为邻。中心城区位于珠三角经济区范围。

肇庆市现管辖端州、鼎湖、高要三区，四会一个县级市，广宁、德庆、封开、怀集四个县和肇庆国家高新技术产业开发区（大旺）、肇庆新区。根据各区域产业的差别，可将肇庆市分为三大板块，即中心城区新经济板块、东南部区工业经济板块和山区经济板块。中心城区经济板块由端州区、鼎湖区构成，是肇庆市的中心城区，将构建新型的现代化大城市，发展产学研相结合的高新技术产业基地；东南部区工业经济板块由大旺区、四会市和高要区组成，是珠三角经济区的组成部分；山区经济板块由德庆、封开、广宁、怀集四个山区县组成。

肇庆新区规划范围西起凤凰大道，东临珠三角环线高速公路，北含鼎湖山 25 度坡以下山麓地，南临西江（含砚洲岛），规划总面积 115 平方公里，涉及桂城街道、广利街道、凤凰镇、莲花镇和永安镇五个行政辖区的部分区域。考虑到与周边地区的协调，规划还划定了肇庆新区协调区，总面积 585 平方公里，包括除肇庆新区外的鼎湖区全境、四会市大沙镇和高要区蚬岗镇。协

调区在生态保护、城乡建设、产业发展和交通市政基础设施构建等方面，须与肇庆新区统筹安排和协调管理。

肇庆新区临港产业园（即广东肇庆工业园）位于肇庆新区东南侧，距离新区管委会约 12 公里，距离肇庆大旺高新区约 30 公里，距离端州区约 25 公里。规划总用地面积 35 平方公里，其中包含原肇庆新区原临港物流园区 12 平方公里（含水域）及永安镇用地 23 平方公里（含水域）。

肇庆新区临港产业园是新区重大招商产业平台之一，该园区大力发展临港物流产业，园区内京东亚洲一号肇庆新区物流园、俊富天乙非织造产业园等一大批优质产业项目正在加快建设。目前，园区永安大道二期、港口大道一期项目正在建设中，但其它公共配套仍需进一步完善。为进一步完善提升园区配套，满足产业项目落地建设投产需求，营造更加优质投资环境，提高园区通达性，决定启动肇庆新区临港产业园基础设施建设工程。

（二）经济效益分析：

实施本项目以后，由于增加了新运输通道，使原有通道的运输压力得到了极大缓解，运输条件得到改善，并缩短了部分车辆的运输距离，车辆的运输费用随之减少。

（三）社会效益分析：

1. 旅客节约时间效益

由于新建本项目，缩短车辆行驶距离，同时改善原有道路行车条件提高了车辆运行速度，节约旅客出行时间。

2. 减少交通事故效益

由于新建本项目，改善原有路网的运输条件，减少的交通事故损失。

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) 《肇庆市国土空间总体规划（2020-2035）》；
- (2) 《肇庆新区城市总体规划》（2012-2030）；
- (3) 《肇庆新区重点地段城市设计与控制性详细规划》（2013年）
- (4) 《广东肇庆工业园区（含扩园）控制性详细规划（初步成果）》（2018.11）
- (5) 《中共肇庆市委关于制定肇庆市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》；
- (6) 《2020年肇庆市统计年鉴》；
- (7) 《市政公用工程设计文件编制深度规定》；
- (8) 相关设计标准、规范及资料；
- (9) 项目建设单位提供的相关资料；
- (10) 项目建设单位可行性研究报告编制委托书。

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	292378.13
2	工程建设其他费用	86837.05
3	建设期利息	30896.68
4	预备费	11376.46
项目总投资		421488.32

（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

肇庆新区临港产业园基础设施建设工程，以前年度已安排专项债券资金共计 154,242.00 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	33,800.00
2	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	46,200.00
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	18,000.00
4	2023年5	2023年广东省政府专项	30年	3.12%	每半年支付	2,000.00

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)
	月	债券（二十六期）			利息，到期还本	
5	2023年6月调整批	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	200.00
6	2023年6月调整批	2022年广东省政府专项债券（九期）	30年	3.40%	每半年支付利息，到期还本	3,470.00
7	2023年6月调整批	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	1,500.00
8	2023年8月上旬	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	7,500.00
9	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	14,200.00
10	2024年5月	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	5,800.00
11	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	5,600.00
12	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	2,900.00
13	2024年9月调整发行	2022年广东省政府专项债券（十六期）	30年	3.49%	每半年支付利息，到期还本	5,187.00
14	2024年11月调整发行	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	3,000.00
15	2024年11月调整发行	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	3,785.00
16	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	1,100.00

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)
合计						154,242.00

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 85,300.00 万元;

其中 1 月份已发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）2,500.00 万元（期限为二十年，每半年支付利息，第二十年末偿还本金），其中 8 月份拟发行 2025 年广东省政府专项债券（三十三期）1,308.00 万元, 2025 年后续视情况发行 81,492.00 万元。

以后年度计划发行专项债券资金 37,358.00 万元。

3. 非融资资金筹措:

本项目财政性资金 144,588.32 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	421,488.32	156,742.00					144,588.32				1,308.00	156,742.00	118,850.00
2021 年	80,000.00	80,000.00										80,000.00	
2022 年													
2023 年	46,870.00	46,870.00										46,870.00	
2024 年	27,372.00	27,372.00										27,372.00	
2025 年	85,300.00	2,500.00									1,308.00	2,500.00	81,492.00
以后年度	181,946.32						144,588.32						37,358.00

（三）项目实施安排

1、2021年8月2日取得《关于肇庆新区临港产业园基础设施建设工程的规划意见》，原则同意该项目选址及建设内容与规模。

2、2021年8月3日取得《关于《关于征求肇庆新区临港产业园基础设施建设工程用地意见的函》的复函》，原则同意其开展前期立项、招标等工作。

3、2021年8月3日取得《肇庆新区行政服务局关于肇庆新区临港产业园基础设施建设工程项目建议书的批复》（肇新行政投审〔2021〕12号），同意肇庆新区临港产业园基础设施建设工程（项目统一代码：2107-441200-04-01-817300）。

4、2021年8月10日取得《肇庆新区行政服务局关于肇庆新区临港产业园基础设施建设工程可行性研究报告的批复》（肇新行政投审〔2021〕16号），同意肇庆新区临港产业园基础设施建设工程（项目统一代码：2107-441200-04-01-817300）。

5、2022年8月1日取得《肇庆新区行政服务局关于肇庆新区临港产业园基础设施建设工程项目变更的批复》（肇新行政投审〔2021〕16号），同意调整项目估算总投资、建设内容及规模。

6、2023年2月7日取得《肇庆新区行政服务局关于肇庆新区临港产业园基础设施建设工程项目变更的批复》（肇新行政投审〔2023〕2号），同意调整项目估算总投资、建设内容及规模。

7、2024年9月26日取得《肇庆新区行政服务局关于肇庆新区临港产业园基础设施建设工程建设单位变更的批复》（肇新行政投审〔2024〕17号），同意变更建设单位。

8、2024年9月27日取得《肇庆新区行政服务局关于肇庆新区临港产业园基础设施建设工程变更的批复》（肇新行政投审〔2024〕18号），同意调整项目估算总投资、建设内容及规模。

本项目建设从2021年12月开始，预计到2026年12月完成，工期为60个月。其中：（1）第一期建设从2021年12月开始，预计到2023年12月完成，工期为24个月；（2）第二期建设从2023年12月开始，预计到2026年12月完成，工期为36个月。

（四）债券资金用途

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
施工款及其他费用	1,308.00
合计	1,308.00

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

本项目建成运营后主要收入来源为临港园区公共服务中心出租收入、农产品冷链物流产业园出租收入、LNG加注站收入。

（1）临港园区公共服务中心出租收入

选址临港产业园 XQ-YA0325 宗地新建临港园区公共服务中心，用地面积约 48.3 亩，规划容积率 2.0。公共服务中心包括新建园区企业服务中心、产业工人住宿公寓、商业综合体及配套停车场、5G 基站（4 座）、机房等设施，建筑面积约 6.4 万 m²。按目前的市场租金水平，约 20 元一平方每个月，空置率按保守设定为 20%，则每年的租金收入为 $=64300.32 \times 20 \times 80\% \times 12 / 10000 = 1,234.57$ 万元；往后年度递增 5%进行测算。

（2）农产品冷链物流产业园出租收入

选址临港产业园 XQ-LG0146-B 宗地新建农产品冷链物流产业园，用地面积约 148.4 亩，规划容积率 2.0。冷链物流产业园包括新建全温可调控冷库、低温农产品分拣加工车间、综合办公楼、农产品电商中心、农产品冷链供应链信息中心以及其他配套设施，总建筑面积约 9.1 万平方米。按目前的市场租金水平，约 20 元一平方每个月，空置率按保守设定为 20%，则每年的租金收入为 $=91140.13 \times 20 \times 0.8 \times 12 / 10000 = 1,749.89$ 万元；往后年度递增 5%进行测算。

（3）LNG 加注站收入

选址冷链物流产业园东侧地块新建一座设计加注能力 2 万吨/年的 LNG 加注站，加注站用地面积约 25 亩。并在加注站前方岸线布置配套加注码头一个，以满足船舶及车辆 LNG 加注功能。加注站分生产区和生产辅助区，生产区建设 2×100 立方米 LNG 储

罐及配套液化、卸车等工艺设施，加气罩棚、消防泵房。生产辅助区建设站房、地中衡称重台等。按近年车用液化天然气 LNG 挂牌价 6.17 元 / 公斤计算每年车用液化天然气销售额为 $= (6.17 \times 2000 \times 20000) / 10000 = 24,680.00$ 万元；往后年度递增 5% 进行测算。

收入测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	公共服务中心出租收入	农产品冷链物流产业园出租收入	LNG 加注站收入	合计
第一年				
第二年	1,028.81	1,458.24	20,566.67	23,053.72
第三年	1,296.29	1,837.39	25,914.00	29,047.68
第四年	1,361.11	1,929.25	27,209.70	30,500.06
第五年	1,429.16	2,025.72	28,570.19	32,025.07
第六年	1,500.62	2,127.00	29,998.69	33,626.31
第七年	1,575.65	2,233.35	31,498.63	35,307.63
第八年	1,654.44	2,345.02	33,073.56	37,073.02
第九年	1,737.16	2,462.27	34,727.24	38,926.67
第十年	1,824.02	2,585.39	36,463.60	40,873.01
第十一年	1,915.22	2,714.65	38,286.78	42,916.65
第十二年	2,010.98	2,850.39	40,201.12	45,062.49
第十三年	2,111.53	2,992.91	42,211.18	47,315.62
第十四年	2,217.10	3,142.55	44,321.73	49,681.38
第十五年	2,327.96	3,299.68	46,537.82	52,165.46
第十六年	2,444.36	3,464.66	48,864.71	54,773.73
第十七年	2,566.57	3,637.90	51,307.95	57,512.42
第十八年	2,694.90	3,819.79	53,873.34	60,388.03
第十九年	2,829.65	4,010.78	56,567.01	63,407.44

第二十年	2,971.13	4,211.32	59,395.36	66,577.81
第二十一年	3,119.69	4,421.89	62,365.13	69,906.71
第二十二年	3,275.67	4,642.98	65,483.39	73,402.04
第二十三年	3,439.46	4,875.13	68,757.56	77,072.15
第二十四年	3,611.43	5,118.89	72,195.43	80,925.75
第二十五年	3,792.00	5,374.83	75,805.21	84,972.04
第二十六年	3,981.60	5,643.57	79,595.47	89,220.64
第二十七年	4,180.68	5,925.75	83,575.24	93,681.67
第二十八年	4,389.71	6,222.04	87,754.00	98,365.75
第二十九年	4,609.20	6,533.14	92,141.70	103,284.04
第三十年	4,839.66	6,859.80	96,748.79	108,448.25
合计	76,735.76	108,766.28	1,534,011.20	1,719,513.24

2. 项目成本及相关税费

项目建成运营后的成本主要包括人员经费及办公行政费用。

(1) 人工成本

人员工资及社保，按照约 20 位员工计算，每个员工平均年薪酬（含社保等福利）约 6 万元，年人员经费支出 120.00 万元。

(2) 办公行政费用

办公行政费用，按一般正常的情况，大约为人平年费用支出 2 万元，全年预测为 40 万元测算。

以上项目每年按 5%递增计算。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	人工工资	行政办公费用	合计
第一年			
第二年	100.00	33.33	133.33

第三年	126.00	42.00	168.00
第四年	132.30	44.10	176.40
第五年	138.92	46.31	185.23
第六年	145.86	48.62	194.48
第七年	153.15	51.05	204.20
第八年	160.81	53.60	214.41
第九年	168.85	56.28	225.13
第十年	177.29	59.10	236.39
第十一年	186.16	62.05	248.21
第十二年	195.47	65.16	260.63
第十三年	205.24	68.41	273.65
第十四年	215.50	71.83	287.33
第十五年	226.28	75.43	301.71
第十六年	237.59	79.20	316.79
第十七年	249.47	83.16	332.63
第十八年	261.94	87.31	349.25
第十九年	275.04	91.68	366.72
第二十年	288.79	96.26	385.05
第二十一年	303.23	101.08	404.31
第二十二年	318.40	106.13	424.53
第二十三年	334.32	111.44	445.76
第二十四年	351.03	117.01	468.04
第二十五年	368.58	122.86	491.44
第二十六年	387.01	129.00	516.01
第二十七年	406.36	135.45	541.81
第二十八年	426.68	142.23	568.91
第二十九年	448.01	149.34	597.35
第三十年	470.41	156.81	627.22
合计	7,458.69	2,486.23	9,944.92

3. 项目损益情况

根据上述测算，肇庆新区临港产业园基础设施建设工程在债券存续期内的项目营运收益为 1,709,568.32 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	23,053.72	133.33	22,920.39
第三年	29,047.68	168.00	28,879.68
第四年	30,500.06	176.40	30,323.66
第五年	32,025.07	185.23	31,839.84
第六年	33,626.31	194.48	33,431.83
第七年	35,307.63	204.20	35,103.43
第八年	37,073.02	214.41	36,858.61
第九年	38,926.67	225.13	38,701.54
第十年	40,873.01	236.39	40,636.62
第十一年	42,916.65	248.21	42,668.44
第十二年	45,062.49	260.63	44,801.86
第十三年	47,315.62	273.65	47,041.97
第十四年	49,681.38	287.33	49,394.05
第十五年	52,165.46	301.71	51,863.75
第十六年	54,773.73	316.79	54,456.94
第十七年	57,512.42	332.63	57,179.79
第十八年	60,388.03	349.25	60,038.78
第十九年	63,407.44	366.72	63,040.72
第二十年	66,577.81	385.05	66,192.76
第二十一年	69,906.71	404.31	69,502.40
第二十二年	73,402.04	424.53	72,977.51
第二十三年	77,072.15	445.76	76,626.39
第二十四年	80,925.75	468.04	80,457.71
第二十五年	84,972.04	491.44	84,480.60
第二十六年	89,220.64	516.01	88,704.63

第二十七年	93,681.67	541.81	93,139.86
第二十八年	98,365.75	568.91	97,796.84
第二十九年	103,284.04	597.35	102,686.69
第三十年	108,448.25	627.22	107,821.03
合计	1,719,513.24	9,944.92	1,709,568.32

(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	5,151.64	0.00	-5,151.64	-5,151.64
第二年	23,053.72	5,151.64	133.33	17,768.75	12,617.12
第三年	29,047.68	5,151.64	168.00	23,728.04	36,345.16
第四年	30,500.06	5,151.64	176.40	25,172.02	61,517.19
第五年	32,025.07	5,151.64	185.23	26,688.20	88,205.39
第六年	33,626.31	5,151.64	194.48	28,280.19	116,485.58
第七年	35,307.63	5,151.64	204.20	29,951.79	146,437.38
第八年	37,073.02	5,151.64	214.41	31,706.97	178,144.35
第九年	38,926.67	5,151.64	225.13	33,549.90	211,694.26
第十年	40,873.01	5,151.64	236.39	35,484.98	247,179.24
第十一年	42,916.65	5,151.64	248.21	37,516.80	284,696.04
第十二年	45,062.49	5,151.64	260.63	39,650.22	324,346.27
第十三年	47,315.62	5,151.64	273.65	41,890.33	366,236.60
第十四年	49,681.38	5,151.64	287.33	44,242.41	410,479.02
第十五年	52,165.46	5,151.64	301.71	46,712.11	457,191.13

第十六年	54,773.73	5,151.64	316.79	49,305.30	506,496.43
第十七年	57,512.42	5,151.64	332.63	52,028.15	558,524.59
第十八年	60,388.03	5,151.64	349.25	54,887.14	613,411.73
第十九年	63,407.44	5,151.64	366.72	57,889.08	671,300.82
第二十年	66,577.81	7,651.64	385.05	58,541.12	729,841.94
第二十一年	69,906.71	5,046.64	404.31	64,455.76	794,297.70
第二十二年	73,402.04	5,046.64	424.53	67,930.87	862,228.58
第二十三年	77,072.15	5,046.64	445.76	71,579.75	933,808.33
第二十四年	80,925.75	5,046.64	468.04	75,411.07	1,009,219.41
第二十五年	84,972.04	5,046.64	491.44	79,433.96	1,088,653.37
第二十六年	89,220.64	5,046.64	516.01	83,657.99	1,172,311.36
第二十七年	93,681.67	5,046.64	541.81	88,093.22	1,260,404.59
第二十八年	98,365.75	5,046.64	568.91	92,750.20	1,353,154.79
第二十九年	103,284.04	5,046.64	597.35	97,640.05	1,450,794.85
第三十年	108,448.25	425,770.79	627.22	-317,949.76	1,132,845.09
合计	1,719,513.24	576,723.23	9,944.92	1,132,845.09	1,132,845.09

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	154,242.00	146,324.14	300,566.14		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		5,151.64	5,151.64	0.00	
第二年		5,151.64	5,151.64	22,920.39	

第三年		5,151.64	5,151.64	28,879.68	
第四年		5,151.64	5,151.64	30,323.66	
第五年		5,151.64	5,151.64	31,839.84	
第六年		5,151.64	5,151.64	33,431.83	
第七年		5,151.64	5,151.64	35,103.43	
第八年		5,151.64	5,151.64	36,858.61	
第九年		5,151.64	5,151.64	38,701.54	
第十年		5,151.64	5,151.64	40,636.62	
第十一年		5,151.64	5,151.64	42,668.44	
第十二年		5,151.64	5,151.64	44,801.86	
第十三年		5,151.64	5,151.64	47,041.97	
第十四年		5,151.64	5,151.64	49,394.05	
第十五年		5,151.64	5,151.64	51,863.75	
第十六年		5,151.64	5,151.64	54,456.94	
第十七年		5,151.64	5,151.64	57,179.79	
第十八年		5,151.64	5,151.64	60,038.78	
第十九年		5,151.64	5,151.64	63,040.72	
第二十年	2,500.00	5,151.64	7,651.64	66,192.76	
第二十一年		5,046.64	5,046.64	69,502.40	
第二十二年		5,046.64	5,046.64	72,977.51	
第二十三年		5,046.64	5,046.64	76,626.39	
第二十四年		5,046.64	5,046.64	80,457.71	
第二十五年		5,046.64	5,046.64	84,480.60	
第二十六年		5,046.64	5,046.64	88,704.63	
第二十七年		5,046.64	5,046.64	93,139.86	
第二十八年		5,046.64	5,046.64	97,796.84	
第二十九年		5,046.64	5,046.64	102,686.69	
第三十年	120,158.00	5,046.64	125,204.64	107,821.03	
合计	276,900.00	299,823.23	576,723.23	1,709,568.32	
本息覆盖倍数	2.96				

（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	154,242.00	146,324.14	300,566.14		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		5,151.64	5,151.64	0.00	
第二年		5,151.64	5,151.64	20,628.35	
第三年		5,151.64	5,151.64	25,991.71	
第四年		5,151.64	5,151.64	27,291.29	
第五年		5,151.64	5,151.64	28,655.86	
第六年		5,151.64	5,151.64	30,088.65	
第七年		5,151.64	5,151.64	31,593.09	
第八年		5,151.64	5,151.64	33,172.75	
第九年		5,151.64	5,151.64	34,831.39	
第十年		5,151.64	5,151.64	36,572.96	
第十一年		5,151.64	5,151.64	38,401.60	
第十二年		5,151.64	5,151.64	40,321.67	
第十三年		5,151.64	5,151.64	42,337.77	
第十四年		5,151.64	5,151.64	44,454.65	
第十五年		5,151.64	5,151.64	46,677.38	
第十六年		5,151.64	5,151.64	49,011.25	
第十七年		5,151.64	5,151.64	51,461.81	
第十八年		5,151.64	5,151.64	54,034.90	
第十九年		5,151.64	5,151.64	56,736.65	
第二十年	2,500.00	5,151.64	7,651.64	59,573.48	
第二十一年		5,046.64	5,046.64	62,552.16	
第二十二年		5,046.64	5,046.64	65,679.76	
第二十三年		5,046.64	5,046.64	68,963.75	
第二十四年		5,046.64	5,046.64	72,411.94	
第二十五年		5,046.64	5,046.64	76,032.54	
第二十六年		5,046.64	5,046.64	79,834.17	
第二十七年		5,046.64	5,046.64	83,825.87	
第二十八年		5,046.64	5,046.64	88,017.16	
第二十九年		5,046.64	5,046.64	92,418.02	
第三十年	120,158.00	5,046.64	125,204.64	97,038.93	

合计	276,900.00	299,823.23	576,723.23	1,538,611.49	
本息覆盖倍数	2.67				

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	154,242.00	146,324.14	300,566.14		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		5,151.64	5,151.64	0.00	
第二年		5,151.64	5,151.64	18,336.31	
第三年		5,151.64	5,151.64	23,103.74	
第四年		5,151.64	5,151.64	24,258.93	
第五年		5,151.64	5,151.64	25,471.87	
第六年		5,151.64	5,151.64	26,745.46	
第七年		5,151.64	5,151.64	28,082.74	
第八年		5,151.64	5,151.64	29,486.89	
第九年		5,151.64	5,151.64	30,961.23	
第十年		5,151.64	5,151.64	32,509.30	
第十一年		5,151.64	5,151.64	34,134.75	
第十二年		5,151.64	5,151.64	35,841.49	
第十三年		5,151.64	5,151.64	37,633.58	
第十四年		5,151.64	5,151.64	39,515.24	
第十五年		5,151.64	5,151.64	41,491.00	
第十六年		5,151.64	5,151.64	43,565.55	
第十七年		5,151.64	5,151.64	45,743.83	
第十八年		5,151.64	5,151.64	48,031.02	
第十九年		5,151.64	5,151.64	50,432.58	
第二十年	2,500.00	5,151.64	7,651.64	52,954.21	
第二十一年		5,046.64	5,046.64	55,601.92	
第二十二年		5,046.64	5,046.64	58,382.01	
第二十三年		5,046.64	5,046.64	61,301.11	
第二十四年		5,046.64	5,046.64	64,366.17	
第二十五年		5,046.64	5,046.64	67,584.48	
第二十六年		5,046.64	5,046.64	70,963.70	

第二十七年		5,046.64	5,046.64	74,511.89	
第二十八年		5,046.64	5,046.64	78,237.47	
第二十九年		5,046.64	5,046.64	82,149.35	
第三十年	120,158.00	5,046.64	125,204.64	86,256.82	
合计	276,900.00	299,823.23	576,723.23	1,367,654.66	
本息覆盖倍数	2.37				

综上所述，预计肇庆新区临港产业园基础设施建设工程预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 2.37，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

肇庆新区临港产业园基础设施建设工程，以前年度已安排专项债券资金共计 154,242.00 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	33,800.00
2	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	46,200.00
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	18,000.00
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6月调整批	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	200.00

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6月调整批	2022年广东省政府专项债券（九期）	30年	3.40%	每半年支付利息，到期还本	3,470.00
7	2023年6月调整批	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	1,500.00
8	2023年8月上旬	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	7,500.00
9	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	14,200.00
10	2024年5月	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	5,800.00
11	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	5,600.00
12	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	2,900.00
13	2024年9月调整发行	2022年广东省政府专项债券（十六期）	30年	3.49%	每半年支付利息，到期还本	5,187.00
14	2024年11月调整发行	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	3,000.00
15	2024年11月调整发行	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	3,785.00
16	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	1,100.00
合计						154,242.00

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 85,300.00 万元；

其中 1 月份已发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）2,500.00 万元（期限为二十年，每半年支付利息，第二十年末偿还本金），其中 8 月份拟发行 2025 年广东省政府专项债券（三十三期）1,308.00 万元，2025 年后视情况发行 81,492.00 万元。

以后年度计划发行专项债券资金 37,358.00 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 4.2%，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	33,800.00	33,800.00		3.59%	36,402.60	70,202.60
已融资	46,200.00	46,200.00		3.69%	51,143.40	97,343.40
已融资	18,000.00	18,000.00		3.34%	18,036.00	36,036.00
已融资	2,000.00	2,000.00		3.12%	1,872.00	3,872.00
已融资	200.00	200.00		3.59%	215.40	415.40
已融资	3,470.00	3,470.00		3.40%	3,539.40	7,009.40
已融资	1,500.00	1,500.00		3.37%	1,516.50	3,016.50
已融资	7,500.00	7,500.00		3.10%	6,975.00	14,475.00
已融资	14,200.00	14,200.00		2.99%	12,737.40	26,937.40
已融资	5,800.00	5,800.00		2.42%	1,403.60	7,203.60
已融资	5,600.00	5,600.00		2.22%	1,243.20	6,843.20
已融资	2,900.00	2,900.00		2.10%	609.00	3,509.00
已融资	5,187.00	5,187.00		3.49%	5,430.79	10,617.79
已融资	3,000.00	3,000.00		2.41%	2,169.00	5,169.00

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	3,785.00	3,785.00		2.21%	2,509.46	6,294.46
已融资	1,100.00	1,100.00		2.37%	521.40	1,621.40
第一年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第二年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第三年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第四年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第五年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第六年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第七年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第八年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第九年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第十年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第十一年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第十二年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第十三年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第十四年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第十五年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第十六年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第十七年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第十八年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第十九年	122,658.00		122,658.00	4.20%	5,151.64	5,151.64
第二十年	122,658.00	2,500.00	120,158.00	4.20%	5,151.64	7,651.64
第二十一年	120,158.00		120,158.00	4.20%	5,046.64	5,046.64
第二十二年	120,158.00		120,158.00	4.20%	5,046.64	5,046.64
第二十三年	120,158.00		120,158.00	4.20%	5,046.64	5,046.64
第二十四年	120,158.00		120,158.00	4.20%	5,046.64	5,046.64
第二十五年	120,158.00		120,158.00	4.20%	5,046.64	5,046.64
第二十六年	120,158.00		120,158.00	4.20%	5,046.64	5,046.64
第二十七年	120,158.00		120,158.00	4.20%	5,046.64	5,046.64
第二十八年	120,158.00		120,158.00	4.20%	5,046.64	5,046.64
第二十九年	120,158.00		120,158.00	4.20%	5,046.64	5,046.64
第三十年	120,158.00	120,158.00		4.20%	5,046.64	125,204.64
合计		276,900.00			299,823.23	576,723.23

(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

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。

肇庆新区政府投资管理事务中心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。

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控项目的变现情况，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。