

2025 年广东省政府专项债券（三十三期）  
江门国家高新区先进制造业园区基础设施建设  
项目募投报告

实施单位盖章：江门市江海区住房和城乡建设局



主管部门盖章：江门市江海区住房和城乡建设局



市（县、区）财政局盖章：江门市江海区财政局



2025 年 8 月

## 目录

<b>一、项目基本情况</b>	<b>1</b>
（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	3
（四）项目立项情况或实施依据	3
（五）责任主体	4
<b>二、项目实施重要性和经济社会效益分析</b>	<b>7</b>
（一）重要性分析：	7
（二）经济效益分析：	8
（三）社会效益分析：	9
<b>三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划</b>	<b>10</b>
（一）投资估算	10
（二）筹措方案	11
（三）项目实施安排	14
（四）债券资金用途	14
<b>四、项目收益与融资平衡情况</b>	<b>14</b>
（一）项目预期成本收益	14
1. 项目收入测算	14
2. 项目成本及相关税费	19
3. 项目损益情况	20
（二）融资收益平衡情况	21
（三）总体评价	24
<b>五、专项债券管理</b>	<b>27</b>
（一）债券资金概况	27
（二）债券资金管理	29
（三）职责分工	30
<b>六、项目风险控制</b>	<b>31</b>
（一）潜在风险及控制措施	31
（二）还款保障措施	37
<b>七、其他需要说明事项</b>	<b>38</b>

## 一、项目基本情况

### （一）项目所处区域财政经济情况

江海区，隶属广东省江门市，地处江门市东南部，是江门中心城区之一，北接蓬江区，南面和西面与新会区相连，东与中山古镇隔江相望。辖外海、礼乐、江南等 3 个街道，总面积 109.16 平方千米，其中城市建成区面积超过 40 平方公里，常住人口约 28 万人。2022-2024 年，江海区分别实现一般公共预算收入 14.28 亿元、14.91 亿元和 15.07 亿元，政府性基金收入分别为 10.94 亿元、9.32 亿元和 8.12 亿元。

近三年江海区财政经济情况

项目	2022 年	2023 年	2024 年
地区生产总值（亿元）	302.10	306.28	318.61
一般公共预算收入（亿元）	14.28	14.91	15.07
政府性基金收入（亿元）	10.94	9.32	8.12
其中：国有土地出让收入（亿元）	9.33	7.56	5.91
政府性基金支出（亿元）	31.72	34.75	12.88
其中：国有土地出让支出（亿元）	5.80	5.18	5.36

### （二）本地社会发展规划和行业相关规划

《广东省先进制造业发展“十三五”规划》提出了当前广东省先进制造业发展所面临的形势：

1、国际形势。国际金融危机后，欧美等发达国家大力实施“再工业化”战略，吸引高端制造业回流，如美国制定“先进制造业

国家战略规划”、德国推出“工业 4.0”战略、法国实施“新工业法国”战略、日本发布“制造业竞争策略”、英国实施“高价值制造”战略等，其实质都是以先进制造业为重点重构实体经济，占领世界制造业发展制高点。与此同时，新兴经济体国家依靠其竞争性货币贬值和低廉的要素价格优势，加快承接中低端制造业转移，越南、泰国、印度、印尼等国逐渐替代广东成为劳动密集型产业的投资地，广东制造正面 1 陆“前有围堵后有追兵”的双重夹击。另一方面，新一轮科技和产业变革特别是制造业与信息技术的深度融合，催生移动互联网、大数据、云计算、物联网等新技术，引发制造业发展理念、技术体系、制造模式和价值链等发生重大变革，推动智能制造、网络制造、柔性制

造等日益成为主流生产方式，将重塑全球制造业发展格局。2、国内形势。我国经济发展进入“新常态”，从高速增长转向中高速增长，经济发展方式从规模速度型粗放增长转向质量效益型集约增长，经济发展动力从要素驱动转向创新驱动。为推动我国由制造大国向制造强国转变，国务院印发了《中国制造 2025》和《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》，明确了未来一个时期制造业发展的战略定位和主攻方向。建设制造业强国的目标任务上升为国家战略，为我省加快发展先进制造业，建设制造业强省提供了战略机遇。

《江门高新区(江海区)工业转型升级“十三五”规划》提出了江门高新区(江海区)工业转型升级所面临的机遇:我国经济总量已跃居世界第二,综合国力、国际竞争力和影响力显著提升。国家又先后出台了《中国制造 2025》、《关于积极推进“互联网+”行动的指导意见》和《推动共建丝绸之路经济带和 21 世纪海上丝绸之路的愿景与行动》等规划,进一步指明了我国建设制造业强国的路线图和时间表。

### **(三) 项目情况**

本项目实施江门国家高新区先进制造业园区基础设施建设项目,主要建设内容包括 6 条道路的建设,总长度 8460 米,平整土地共 400 亩。具体内容包括:项目拟建的基础设施工程建成后,计划分年出让 400 亩工业用地。

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**

2020 年 4 月 7 日,本项目取得了江门市江海区发展和改革局出具的《关于江门国家高新区先进制造业园区基础设施建设项目项目建议书的批复》(江海发改[2020]45 号),同意本项目实施。

2020 年 4 月 13 日,江门市江海区人民政府出具《关于实施江门国家高新区先进制造业园区基础设施配套项目的批复》(江海府函〔2020〕9 号),同意江门国家高新区先进制造业园区基础设施配套项目由 6 个子项目组成,子项目分别为江门市礼东路

（环镇路-礼睦路）改扩建工程（一期），江门市江海区永康路（江门一中-清澜路）道路、排水工程，江门市江海区明泰三路（永康路-东海路）道路、排水工程，礼乐路（江礼桥一月塘桥）改扩建工程，江南路（胜利大桥至下沙人行天桥段）道路工程，江南路西段（新中大道—五邑路）道路工程。

### （五）责任主体

1. 本项目实施单位为江门市江海区住房和城乡建设局，机构详细信息如下表：

名称	江门市江海区住房和城乡建设局
统一社会信用代码	11440704075055348B
机构地址	广东省江门市江海区富民路15号
负责人	黎国江
机构性质	机关

2. 本项目主管部门为：江门市江海区住房和城乡建设局

3. 本项目资产持有单位为：江门市江海区住房和城乡建设局

主要工作职能：（一）研究拟订住房和城乡建设、交通运输、人防工作的地方性政策和实施办法，组织编制相关规划和年度计划，并指导和监督实施。

（二）承担住房和城乡建设行业信用管理工作，构建相关行业市场监管体系与社会信用体系平台。监督管理建筑市场，规范建筑市场各方主体行为，指导全区建筑工程建设、建筑行业改革发展，指导和监督工程建设定额的实施。承担建筑工程质量安全监

管的责任，负责全区工程质量和安全生产工作的指导和监督检查、白蚁防治监督管理工作，指导编制工程质量安全事故应急救援预案，参与重大工程质量安全事故调查和处理。

(三)配合市人民防空办公室做好全区人防工程质量和安全生产工作的指导和监管。组织开展人防的宣传教育。配合推进人民防空平战转换工作，战时协助组织开展我区人民防空袭斗争。配合市人民防空办公室管理新建民用建筑的防空工程建设，开展人民防空组织指挥工作。配合指导人防指挥设施建设和管理工作。负责人防专项资金的监管，确保资金的安全和有效使用。

(四)承担推进住房改革与发展和保障城镇低收入家庭住房的责任。按权限开展保障性住房和政策性住房的建设、维修、租售和监督管理工作。

(五)承担房地产市场行政管理职责，承担规范房地产市场秩序、监督管理房地产市场的责任，根据权限管理房地产开发企业资质、房地产经纪机构备案及房地产企业开发经营、新建商品房的销售活动。

(六)负责全区国有土地上房屋征收与补偿的监督管理工作。指导和监督物业管理工作。

(七)负责指导城市建设。参与编制全区重点城市建设工程项目计划。指导协调推进全区城市基础设施建设项目建设。参与指导旧城镇、旧厂房、旧村庄改造(以下简称“三旧”改造)。

(八)承担规范、指导村镇建设的责任。指导村镇建设和农村住房工作，参与指导村镇规划，指导农村人居环境改善的建设工作。负责统筹指导全区农村低收入住房困难户住房改造建设工作。

(九)承担交通建设市场监管责任，承担综合交通建设管理相关职责，负责公路、水路交通运输基础设施建设、管理和维护，负责交通运输基础设施工程质量、安全生产及造价的监督管理工作，承担地方铁路、轨道交通建设有关协调工作。

(十)承担道路、水路运输市场监管，负责道路运输水路运输、公路路政、港口行政的监督管理工作，负责港航设施建设使用岸线布局的行业管理工作，负责城市公共交通监督管理工作，负责全区公路车辆通行费收费监督管理工作。(十一)指导本区的交通运输行业安全生产和应急管理工作，组织实施重点物资和紧急客货运输，负责全区公路、水路交通战备工作。

(十二)实施本区交通运输行业科技创新政策，组织重大交通科技项目攻关，指导交通运输信息化建设，指导、监督交通运输行业技术标准和规范的实施，指导交通运输行业环境保护和节能减排工作。

(十三)组织、协调和参与管理全区公路、水路交通运输行业利用外资工作，开展对外交流与合作工作。



(十四)承担推进建筑节能和行业科技发展的责任。组织建筑科技项目研究开发,指导建设科技成果推广应用。负责建筑节能工作。负责发展应用散装水泥和商品混凝土的管理工作。监督工程建设标准、规范、规程的实施。

(十五)完成区委、区政府和市住房和城乡建设局、市交通运输局交办的其他任务。

(十六)职能转变。加强对城市基础设施建设的指导和监督,提升城市基础设施建设水平,改善城市人居环境。

江门国家高新区先进制造业园区基础设施建设完成形成资产后,江门市江海区住房和城乡建设局为资产的责任部门,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:**

#### **1 规划的需要**

《广东省先进制造业发展“十三五”规划》在产业发展空间布局中提出了发展珠江西岸先进装备制造产业带:以珠海、佛山、中山、江门、阳江、肇庆、顺德区等市(区)为重点,发挥广州装备制造业基础优势及辐射带动作用,加强与韶关配套区、珠江东岸电子信息产业带融合互补发展,发展壮大装备制造产业链,建设具备国际竞争力的先进装备制造业基地。

2 《江门市工业转型升级“十三五”规划》提出:打造新的经济中心,以装备制造业为主体的先进制造业规模实力显著增强。先进制造业增加值年均增长超过 18%.装备制造业增加值年均增长超过 15%。传统产业转型升级步伐加快,生产性服务业协调发展。

《江门高新区(江海区)工业转型升级“十三五”规划》提出:区域争先进位之根本在于产业,推动工业转型升级,把产业做强、总量做大依然是当前两区发展的第一要务。要立足高新区(江海区)产业基础,瞄准重点产业发展方向,发挥国家高新区优势和潜力,以绿色、智能为引领,以发展战略型新兴产业和先进(装备)制造业为导向,培育新能源新材料和大健康产业两大新的增长点,逐步做大做强绿色光源产业、电子信息产业和机电产业,推动产业向集群化、规模化、中高端迈进,打造高新区(江海区)“2+3”产业融合发展的总体格局。

## (二) 经济效益分析:

### (1)促进区域开发及经济发展

基础设施建设是区域开发的前期准备。本项目的建设将为该区域后续发展提供良好的投资环境,可以吸引更多的外资和国内民间资本,有助于高新区(江海区)的发展,加快区域土地的开发。项目的实施将对周边地区的工业经济活动带来极大的机遇。同

时，项目实施的带动效应也能刺激和激发其他相关产业的发展，如旅游业、交通运输业等。

### **(2)改善投资环境，增强投资吸引力**

地方经济要想实现快速发展，最便捷的途径就是招商引资，企业或工厂在地方的建立与发展，不仅能为地方经济注入新的活力，每年上缴巨额的税收，还能够吸纳其他地方的人员，为他们提供相应的就业工作的机会，解决剩余劳动力的问题。企业或工厂在选址时考虑最多的就是交通的便捷情况，因此，本项目的建设为地方经济的发展提供了便利的交通，从而吸引更多的企业到当地进行投资合作。本项目建设使得交通更为发达，为招商引资提供有力的条件，更能吸引投资。

### **(3)有利于提升土地价值**

基础设施建设项目的建成，将大大改善区域投资环境，为高新区(江海区)土地的开发打下坚实的基础。项目建设将进一步优化区域的生态环境和人居环境，具有良好的生态环境效益。

## **(三)社会效益分析:**

本项目的实施将能够完善园区内基础实施条件，将能够极大地促进园区的长远发展，从而增加当地就业岗位，带动当地经济的发展。其社会效益具体体现在以下几个方面:

(1) 有利于促进区域开发及经济发展七地整治是为区域开发做前期准备。本项目土地整治将促进园区的建设，将为该区域

后续发展提供良好的投资环境，可以吸引更多的外资和国内民间资本，有助于江海区和高新区的发展，加快光电产业园区的开发。项目的实施将对周边地区的工业经济活动带来极大的机遇。同时，项目实施的带动效应也能刺激和激发其他相关产业的发展，如旅游业、交通运输业等。

(2)有利于促进居民就业和提高收入。项目的实施，一是项目在建设过程中需要雇佣当地大量的劳动力，将有助于提高当地劳动力收入，其收入规模通过劳动力成本体现出来；二是在火车站运营中除了招聘车站主要管理人员和技术人员外，配套生活区的商业、服务业以及城建、环卫、绿化、保安等行业和机构将为当地群众提高大量的就业和再就业机会。

### **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)江门市江海区住房和城乡建设局的委托协议书；
- (2)国家发展改革委关于印发审批地方政府投资项目有关规定(暂行)的通知(发改投资[2005]1392号)；
- (3)国家发改委、建设部联合颁发的《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)；
- (4)《粤港澳大湾区发展规划纲要》；
- (5)《江门市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》；

(6)江门市人民政府办公室关于印发《江门市新型城镇化“一三五”规划》的通知(江府办(2016)52号);

(7)江门市人民政府办公室关于印发《江门市国际特色旅游目的地全域旅游发展规划(2019-2030)》的通知(江府办(2019)11号);

(8)江门市人民政府办公室关于印发《江门市综合交通运输体系发展“十三五”规划》的通知(江府办(2016)43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、工程建设、其他费用、设备费、预备费	41,621.00
项目总投资		41,621.00

## （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

江门国家高新区先进制造业园区基础设施建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 16,059.00 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	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	2020 年 05 月	2020 年广东省专项债券三十期(粤港澳大湾区新基建专项债)	10 年	2.88%	每半年支付利息，到期还本	15,000.00
2	2023 年 05 月	2023 年广东省政府专项债券（二十四期）	20 年	3.00%	每半年支付利息，到期还本	1,059.00
合计						16,059.00

其中 2023 年 05 月原申请金额为 3,700.00 万元，于 2023 年 09 月分别调整 2023 年广东省政府专项债券（二十四期）江门市江海区老旧小区改造建设项目 141.00 万元，江门市江海区人民医院升级改造项目 2,500.00 万元。

## 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 5,339.00 万元，其中 8 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（三十三期）675.00 万元。待后续安排专项债券资金 4,664.00 万元。

## 3. 非融资资金筹措：

本项目财政性资金 20,223.00 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	已到位 金额	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	41,621.0 0	16,059.0 00					20,223.0 0				675.00	16,059.0 0	4,664.00
2020 年	15,000.0 0	15,000.0 00										15,000.0 0	
2023 年	1,059.00	1,059.0 0										1,059.00	
2025 年	25,562.0 0						20,223.0 0				675.00		4,664.00

### （三）项目实施安排

本项目主要完善产业园区基础设施建设，包括礼东路（环镇路-礼睦路改扩建工程（一期）长约 1.9 公里，宽 26.5 米；永康路（江门一中-清澜路）道路长约 430 米，宽 40 米；明泰三路（永康路—东海路）长约 650 米，宽 24 米；礼乐路（江礼路—月塘路）改扩建工程长约 3480 米，宽 30 米，双向 4 车道；江南路（胜利大桥至下沙人行天桥段）道路工程长约 900 米，宽 30 米；江南路西段（新中大道—五邑路）道路工程长约 1100 米，宽 30 米。主要建设内容包括园区道路、给排水、供电、照明、交通设施等相关配套，同时对周边区域进行配套升级等。

整个项目计划 8 年(2018 年-2025 年)内完成，开工 2018 年 12 月，竣工时间预计 2025 年 10 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、监理费等	5,339.00
合计	5,339.00

## 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



根据江门国家高新区先进制造业园区基础设施建设项目可行性研究报告中可知该项目建成正式运营后主要收入包括广告牌租赁收入、道路交通收入、绿道和下沙公园收入三大类。

### 1.1、广告租赁收入

#### (1) 大型广告牌

6 条路全长 8460 米，部分公路两边每 1 公里各设置 1 个大型广告牌，共 6 个，以出租的方式经营，根据当地规模相当广告牌租金情况，估算其平均月租金为 10000 元/个，年收入为 72 万元，预计 2021 年只有部分道路建成，按一半计，租金按每年增长 2% 计。

#### (2) 路灯广告灯箱

6 条路全长 8460 米，公路沿线共设置高低臂路灯 564 套，单臂路灯 282 套，每套灯安装 1 个路灯广告灯箱，共 846 个，以出租的方式经营，根据当地规模相当路灯广告灯箱租金情况，估算其平均月租金为 200 元/个，年收入为 203 万元，2021 年按一半计，租金按每年增长 2% 计。

#### (3) 公交亭广告牌

6 条路全长 8460 米，公路沿线共设置公交站 15 对共 30 个，每个公交站安装 2 块广告牌，共安装广告牌 60 个，以出租的方式经营，根据当地规模相当公交站广告牌金情况，估算其平均月

租金为 2000 元/个，年收入为 144 万元，2021 年按一半计租金，按每年增长 2%计。

#### （4）垃圾桶箱广告

6 条路全长 8460 米，预计每 50 米设置一个垃圾桶，则共有 338 个垃圾桶，估算其平均月租金为 150 元/个，年收入为 61 万元，2021 年按一半计租金，按每年增长 2%计。

#### （5）人行道及道路中间隔离护栏广告

6 条路全长 8460 米，则护栏总长 34560 米，预计每 50 米设置一个护栏广告，则共有 691 个护栏广告，估算其平均月租金为 300 元/个，年收入为 249 万元，2021 年按一半计租金，按每年增长 2%计。

#### （6）通讯基站发射塔租金

6 条路全长 8460 米，按 5g 发射基站覆盖范围 250 米计，预计需要安装 34 个发射基站，每个年租金按 1 万元计，则年收入为 34 万元，2021 年按一半计租金，按每年增长 2%计。

### 1.2、道路交通收入

#### （1）道路咪表停车收费

6 条路全长 8460 米，可划分车位长度按道路总长的 60%，每个停车位 6 米计，预计可划分 1692 个停车位，按每个位 1 天 3 台车，每车 2 小时计，则每台车收 5 元计，每年 365 天，则年收入为 926 万元，2021 年按一半计租金，按每年增长 2%计。

## （2）充电桩收费

充电桩按车位的 10%计，预计可划分 1692 个停车位，则充电桩数量为 170 个，按每个充电桩 15 台车，按快速充电桩每车充电时间 0.5 小时，快速充电桩功率为 7kW，则每个充电桩日充电量为 52.5kWh，按充电服务费按 0.8 元/kWh 计，则每个充电桩日服务费为 42 元，年天数按 365 天计，则年收入为 260 万元，2021 年按一半计租金，按每年增长 2%计。

## 1.3、绿道和下沙公园收入

### （1）驿站租赁费

江南路和江南路西段将建设绿道，总长约 2 公里，2022 年投入使用，拟设置 6 个驿站。驿站将租赁给经营者来运营，初定每月租金为 8000 元，则年收入为 58 万元，租金按每年增长 2%计。

### （2）商铺招商运营租金

下沙公园将设置水上渔家生活馆计水上集市商业出租，可出租面积按 4700 平方米计，出租价格按均价 120 元/月·平方米，增值税及附加按租赁收入的 5.5%计，房产税按租赁收入的 8.4%计，则年不含税收入为 582 万元，租金按每年增长 2%计。

### （3）道路（绿道、公园）沿线自动售卖租金收入

江南路和江南路西段将建设绿道，总长约 2 公里，按 100 米一个，拟设置 40 个自动售卖机，每个月租金为 500 元计，则年收入为 24 万元，租金按每年增长 2%计。

每年项目收入测算如表所示：

### 收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	广告租赁收入	道路交通收入	绿道和下沙公园 下沙公园收入	合计
第一年	793.83	1,282.30	690.83	2,766.96
第二年	809.71	1,307.95	704.65	2,822.30
第三年	825.90	1,334.10	718.74	2,878.75
第四年	842.42	1,360.79	733.11	2,936.32
第五年	859.27	1,388.00	747.78	2,995.05
第六年	876.45	1,415.76	762.73	3,054.95
第七年	893.98	1,444.08	777.99	3,116.05
第八年	911.86	1,472.96	793.55	3,178.37
第九年	930.10	1,502.42	809.42	3,241.93
第十年	948.70	1,532.47	825.61	3,306.77
第十一年	967.67	1,563.12	842.12	3,372.91
第十二年	987.03	1,594.38	858.96	3,440.37
第十三年	1,006.77	1,626.27	876.14	3,509.17
第十四年	1,026.90	1,658.79	893.66	3,579.36
第十五年	1,047.44	1,691.97	911.54	3,650.94
第十六年	1,068.39	1,725.81	929.77	3,723.96
第十七年	1,089.76	1,760.32	948.36	3,798.44
第十八年	1,111.55	1,795.53	967.33	3,874.41
第十九年	1,133.78	1,831.44	986.68	3,951.90
第二十年	1,156.46	1,868.07	1,006.41	4,030.94
第二十一年	1,179.59	1,905.43	1,026.54	4,111.56
第二十二年	1,203.18	1,943.54	1,047.07	4,193.79
第二十三年	1,227.25	1,982.41	1,068.01	4,277.66
第二十四年	1,251.79	2,022.06	1,089.37	4,363.22
第二十五年	1,276.83	2,062.50	1,111.16	4,450.48
第二十六年	1,302.36	2,103.75	1,133.38	4,539.49

第二十七年	1, 328. 41	2, 145. 82	1, 156. 05	4, 630. 28
第二十八年	1, 354. 98	2, 188. 74	1, 179. 17	4, 722. 89
第二十九年	1, 382. 08	2, 232. 52	1, 202. 75	4, 817. 34
第三十年	1, 409. 72	2, 277. 17	1, 226. 81	4, 913. 69
合计	32, 204. 16	52, 020. 45	28, 025. 65	112, 250. 25

## 2. 项目成本及相关税费

根据可行性研究报告中以及本项目成本测算依据项目单位提供的类似项目的市场项目总费用支出包括人工工资及福利费、办公费及其他费用，维护费用等。

数据，结合本项目实际，测算详下表：

### 2.1、工资及福利费

项目劳动定员 40 人，按目前人均年工资福利费 8.27 万元，年均增长 5%估算。

### 2.2、办公费及其他费用

包括办公室用品、公告费、评估费、放桩费等，首年为 138.35 万元，年均增长 4%估算。

### 2.3、维修费

首年为 83.01 万元，年均增长 4%估算。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	工资及福利费	办公费及其他费用	维修费	合计
第一年	330.75	138.35	83.01	552.11
第二年	347.29	143.88	86.33	577.50

第三年	364.65	149.64	89.78	604.07
第四年	382.88	155.62	93.37	631.88
第五年	402.03	161.85	97.11	660.99
第六年	422.13	168.32	100.99	691.45
第七年	443.24	175.06	105.03	723.33
第八年	465.40	182.06	109.24	756.69
第九年	488.67	189.34	113.60	791.61
第十年	513.10	196.92	118.15	828.17
第十一年	538.76	204.79	122.88	866.42
第十二年	565.69	212.98	127.79	906.47
第十三年	593.98	221.50	132.90	948.38
第十四年	623.68	230.36	138.22	992.26
第十五年	654.86	239.58	143.75	1,038.19
第十六年	687.61	249.16	149.50	1,086.26
第十七年	721.99	259.13	155.48	1,136.59
第十八年	758.09	269.49	161.70	1,189.27
第十九年	795.99	280.27	168.16	1,244.42
第二十年	835.79	291.48	174.89	1,302.16
第二十一年	877.58	303.14	181.89	1,362.61
第二十二年	921.46	315.27	189.16	1,425.89
第二十三年	967.53	327.88	196.73	1,492.14
第二十四年	1,015.91	340.99	204.60	1,561.50
第二十五年	1,066.70	354.63	212.78	1,634.11
第二十六年	1,120.04	368.82	221.29	1,710.15
第二十七年	1,176.04	383.57	230.14	1,789.75
第二十八年	1,234.84	398.91	239.35	1,873.10
第二十九年	1,296.58	414.87	248.92	1,960.38
第三十年	1,361.41	431.47	258.88	2,051.76
合计	21,974.65	7,759.35	4,655.61	34,389.61

### 3. 项目损益情况

根据上述测算，江门国家高新区先进制造业园区基础设施建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 77,860.64 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	2,766.96	552.11	2,214.85
第二年	2,822.30	577.50	2,244.80
第三年	2,878.75	604.07	2,274.67
第四年	2,936.32	631.88	2,304.44
第五年	2,995.05	660.99	2,334.06
第六年	3,054.95	691.45	2,363.50
第七年	3,116.05	723.33	2,392.72
第八年	3,178.37	756.69	2,421.67
第九年	3,241.93	791.61	2,450.32
第十年	3,306.77	828.17	2,478.61
第十一年	3,372.91	866.42	2,506.49
第十二年	3,440.37	906.47	2,533.90
第十三年	3,509.17	948.38	2,560.79
第十四年	3,579.36	992.26	2,587.10
第十五年	3,650.94	1,038.19	2,612.76
第十六年	3,723.96	1,086.26	2,637.70
第十七年	3,798.44	1,136.59	2,661.85
第十八年	3,874.41	1,189.27	2,685.14
第十九年	3,951.90	1,244.42	2,707.48
第二十年	4,030.94	1,302.16	2,728.78
第二十一年	4,111.56	1,362.61	2,748.95
第二十二年	4,193.79	1,425.89	2,767.90
第二十三年	4,277.66	1,492.14	2,785.53
第二十四年	4,363.22	1,561.50	2,801.72
第二十五年	4,450.48	1,634.11	2,816.37
第二十六年	4,539.49	1,710.15	2,829.34
第二十七年	4,630.28	1,789.75	2,840.53
第二十八年	4,722.89	1,873.10	2,849.78
第二十九年	4,817.34	1,960.38	2,856.97
第三十年	4,913.69	2,051.76	2,861.93
合计	112,250.25	34,389.61	77,860.64

## (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	2,766.96	134.01	552.11	2,080.84	2,080.84
第二年	2,822.30	134.01	577.50	2,110.79	4,191.63
第三年	2,878.75	134.01	604.07	2,140.66	6,332.29
第四年	2,936.32	134.01	631.88	2,170.43	8,502.72
第五年	2,995.05	134.01	660.99	2,200.05	10,702.77
第六年	3,054.95	134.01	691.45	2,229.49	12,932.26
第七年	3,116.05	134.01	723.33	2,258.71	15,190.97
第八年	3,178.37	134.01	756.69	2,287.67	17,478.63
第九年	3,241.93	134.01	791.61	2,316.31	19,794.94
第十年	3,306.77	134.01	828.17	2,344.60	22,139.54
第十一年	3,372.91	134.01	866.42	2,372.48	24,512.02
第十二年	3,440.37	134.01	906.47	2,399.89	26,911.91
第十三年	3,509.17	134.01	948.38	2,426.78	29,338.69
第十四年	3,579.36	134.01	992.26	2,453.09	31,791.78
第十五年	3,650.94	134.01	1,038.19	2,478.75	34,270.53
第十六年	3,723.96	134.01	1,086.26	2,503.69	36,774.22
第十七年	3,798.44	134.01	1,136.59	2,527.85	39,302.07
第十八年	3,874.41	134.01	1,189.27	2,551.13	41,853.20
第十九年	3,951.90	134.01	1,244.42	2,573.47	44,426.66
第二十年	4,030.94	134.01	1,302.16	2,594.77	47,021.43
第二十一年	4,111.56	134.01	1,362.61	2,614.94	49,636.38
第二十二年	4,193.79	134.01	1,425.89	2,633.89	52,270.27
第二十三年	4,277.66	134.01	1,492.14	2,651.52	54,921.79
第二十四年	4,363.22	134.01	1,561.50	2,667.71	57,589.50
第二十五年	4,450.48	134.01	1,634.11	2,682.36	60,271.86
第二十六年	4,539.49	134.01	1,710.15	2,695.34	62,967.20
第二十七年	4,630.28	134.01	1,789.75	2,706.52	65,673.71
第二十八年	4,722.89	134.01	1,873.10	2,715.77	68,389.49
第二十九年	4,817.34	134.01	1,960.38	2,722.96	71,112.45



第三十年	4,913.69	26,487.41	2,051.76	-23,625.47	47,486.97
合计	112,250.25	30,373.67	34,389.61	47,486.97	47,486.97

## 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，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	16,059.00	4,955.40	21,014.40		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		134.01	134.01	2,214.85	
第二年		134.01	134.01	2,244.80	
第三年		134.01	134.01	2,274.67	
第四年		134.01	134.01	2,304.44	
第五年		134.01	134.01	2,334.06	
第六年		134.01	134.01	2,363.50	
第七年		134.01	134.01	2,392.72	
第八年		134.01	134.01	2,421.67	
第九年		134.01	134.01	2,450.32	
第十年		134.01	134.01	2,478.61	
第十一年		134.01	134.01	2,506.49	
第十二年		134.01	134.01	2,533.90	
第十三年		134.01	134.01	2,560.79	
第十四年		134.01	134.01	2,587.10	
第十五年		134.01	134.01	2,612.76	
第十六年		134.01	134.01	2,637.70	
第十七年		134.01	134.01	2,661.85	

第十八年		134.01	134.01	2,685.14	
第十九年		134.01	134.01	2,707.48	
第二十年		134.01	134.01	2,728.78	
第二十一年		134.01	134.01	2,748.95	
第二十二年		134.01	134.01	2,767.90	
第二十三年		134.01	134.01	2,785.53	
第二十四年		134.01	134.01	2,801.72	
第二十五年		134.01	134.01	2,816.37	
第二十六年		134.01	134.01	2,829.34	
第二十七年		134.01	134.01	2,840.53	
第二十八年		134.01	134.01	2,849.78	
第二十九年		134.01	134.01	2,856.97	
第三十年	5,339.00	134.01	5,473.01	2,861.93	
合计	21,398.00	8,975.67	30,373.67	77,860.64	
本息覆盖倍数	2.56				

### （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	16,059.00	4,955.40	21,014.40		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		134.01	134.01	1,993.37	
第二年		134.01	134.01	2,020.32	
第三年		134.01	134.01	2,047.20	

第四年		134.01	134.01	2,073.99	
第五年		134.01	134.01	2,100.65	
第六年		134.01	134.01	2,127.15	
第七年		134.01	134.01	2,153.45	
第八年		134.01	134.01	2,179.51	
第九年		134.01	134.01	2,205.29	
第十年		134.01	134.01	2,230.75	
第十一年		134.01	134.01	2,255.84	
第十二年		134.01	134.01	2,280.51	
第十三年		134.01	134.01	2,304.71	
第十四年		134.01	134.01	2,328.39	
第十五年		134.01	134.01	2,351.48	
第十六年		134.01	134.01	2,373.93	
第十七年		134.01	134.01	2,395.67	
第十八年		134.01	134.01	2,416.63	
第十九年		134.01	134.01	2,436.73	
第二十年		134.01	134.01	2,455.90	
第二十一年		134.01	134.01	2,474.06	
第二十二年		134.01	134.01	2,491.11	
第二十三年		134.01	134.01	2,506.98	
第二十四年		134.01	134.01	2,521.55	
第二十五年		134.01	134.01	2,534.73	
第二十六年		134.01	134.01	2,546.41	
第二十七年		134.01	134.01	2,556.48	
第二十八年		134.01	134.01	2,564.81	
第二十九年		134.01	134.01	2,571.27	
第三十年	5,339.00	134.01	5,473.01	2,575.74	
合计	21,398.00	8,975.67	30,373.67	70,074.58	
本息覆盖倍数	2.31				

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	16,059.00	4,955.40	21,014.40		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		134.01	134.01	1,771.88	
第二年		134.01	134.01	1,795.84	
第三年		134.01	134.01	1,819.74	
第四年		134.01	134.01	1,843.55	
第五年		134.01	134.01	1,867.25	
第六年		134.01	134.01	1,890.80	
第七年		134.01	134.01	1,914.17	
第八年		134.01	134.01	1,937.34	
第九年		134.01	134.01	1,960.26	
第十年		134.01	134.01	1,982.89	
第十一年		134.01	134.01	2,005.19	
第十二年		134.01	134.01	2,027.12	
第十三年		134.01	134.01	2,048.63	
第十四年		134.01	134.01	2,069.68	
第十五年		134.01	134.01	2,090.21	
第十六年		134.01	134.01	2,110.16	
第十七年		134.01	134.01	2,129.48	
第十八年		134.01	134.01	2,148.11	
第十九年		134.01	134.01	2,165.98	
第二十年		134.01	134.01	2,183.02	
第二十一年		134.01	134.01	2,199.16	
第二十二年		134.01	134.01	2,214.32	
第二十三年		134.01	134.01	2,228.42	
第二十四年		134.01	134.01	2,241.38	
第二十五年		134.01	134.01	2,253.09	
第二十六年		134.01	134.01	2,263.48	
第二十七年		134.01	134.01	2,272.42	
第二十八年		134.01	134.01	2,279.83	
第二十九年		134.01	134.01	2,285.57	
第三十年	5,339.00	134.01	5,473.01	2,289.55	
合计	21,398.00	8,975.67	30,373.67	62,288.51	
本息覆盖倍数	2.05				

综上所述，预计江海区城镇人居环境综合治理项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 2.05，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

江门国家高新区先进制造业园区基础设施建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 16,059.00 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	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	2020 年 05 月	2020 年广东省专项债券三十期（粤港澳大湾区新基建专项债）	10 年	2.88%	每半年支付利息，到期还本	15,000.00
2	2023 年 05 月	2023 年广东省政府专项债券（二十四期）	20 年	3.00%	每半年支付利息，到期还本	1,059.00
合计						16,059.00

其中 2023 年 05 月原申请金额为 3,700.00 万元，于 2023 年 09 月分别调整 2023 年广东省政府专项债券（二十四期）江门市江海区老旧小区改造建设项目 141.00 万元，江门市江海区人民医院升级改造项目 2,500.00 万元。

#### 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 5,339.00 万元，其中 8 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（三十三期）675.00 万元。待后续安排专项债券资金 4,664.00 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。

### 融资项目还本付息计算表

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	15,000.00	15,000.00		2.88%	4,320.00	19,320.00
已融资	1,059.00	1,059.00		3.00%	635.40	1,694.40
第一年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第二年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第三年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第四年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第五年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第六年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第七年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第八年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第九年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第十年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第十一年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第十二年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第十三年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第十四年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第十五年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第十六年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第十七年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第十八年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第十九年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第二十年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第二十一年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第二十二年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第二十三年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第二十四年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第二十五年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第二十六年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第二十七年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第二十八年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第二十九年	5,339.00		5,339.00	2.51%	134.01	134.01
第三十年	5,339.00	5,339.00		2.51%	134.01	5,473.01

合计		21,398.00			8,975.67	30,373.67
----	--	-----------	--	--	----------	-----------

## （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

财政部门江门市江海区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。

项目主管部门江门市江海区住房和城乡建设局负责组织制定专项债券项目融资平衡方案，督促指导项目单位做好项目专项债券发行准备工作和信息披露有关工作。负责对项目建设、资金使用和还本付息进行监督，指导项目单位加快项目建设、规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。合理评估发行项目专项债券对应项目风险并组织风险应对工作。负责编制项目专项债券还本付息年度预算，组织督促项目单位及时缴交还本付息资金，确保债券还本付息不出任何风险。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。

项目单位江门市江海区住房和城乡建设局负责按照债券发行组织等统一安排，研究制定专项债券项目融资平衡方案，及时提供项目专项债券发行和信息披露有关项目信息。负责项目建设、运营管理，规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。负责分析预测发行项目专项债券对应项目风险并提出应对措施。负责落实债券还本付息资金来源，按时足额缴交项目对应的政府性基金预算收入和专项收入。及时将项目形成的资产按照约定的产权归属进行资产登记管理。

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。