

2026 年广东省政府专项债券（二十六期）

电白区水利补短板以及水环境系统治理项目

募投报告

实施单位盖章：电白城市交通建设投资集团有
限公司



主管部门盖章：茂名市电白区国有资产监督管
理局



市（县、区）财政局盖章：茂名市电白区财政
局



2026 年 6 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	2
(四) 项目立项文件或实施依据	3
(五) 责任主体	3
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	4
(一) 重要性分析	5
(二) 经济效益分析	5
(三) 社会效益分析	5
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	6
(一) 投资估算	6
(二) 筹措方案	8
(三) 项目实施安排	11
(四) 债券资金用途	11
四、项目收益与融资平衡情况	11
(一) 项目预期成本收益	11
1. 项目收入测算	11
2. 项目成本及相关税费	15
3. 项目损益情况	18
(二) 融资收益平衡情况	19
(三) 总体评价	22
五、专项债券管理	26
(一) 债券资金概况	26
(二) 债券资金管理	27
(三) 职责分工	29
六、项目风险控制	31
(一) 潜在风险及控制措施	31
(二) 还款保障措施	37
七、其他需要说明事项	37

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

电白区位于广东西南沿海，下辖 19 个镇 5 个街道（行政上包含电城镇和博贺镇），总面积 2139.17 平方公里，海岸线长 179.19 公里，2023 年末常住人口 151.96 万，是巾帼英雄冼太夫人故里、中国建筑之乡、中国沉香之乡、省级全域旅游示范区。

2023－2025 年，电白区分别实现一般公共预算收入 25.9452 亿元、27.842 亿元和 35.427 亿元，政府性基金收入分别为 3.3156 亿元、4.0508 亿元和 1.2843 亿元。

近三年电白区财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
一般预算收入（亿元）	25.9452	27.842	35.427
政府性基金收入（亿元）	3.3156	4.0508	1.2843
其中：国有土地出让收入（亿元）	2.0036	3.4233	0.8395
政府性基金支出（亿元）	22.1151	34.42	32.0089
其中：国有土地出让支出（亿元）	1.9866	2.6	3.7609
地区生产总值（亿元）	840.26	875.28	884.33

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，第十一章第四节指出，立足流域整体和水资源空间均衡配置，加强跨行政区河流水系治理保护和骨干工程建设，强化大中小微水利设施协调配套，提升水资源优

化配置和水旱灾害防御能力。坚持节水优先，完善水资源配置体系，建设水资源配置骨干项目，加强重点水源和城市应急备用水源工程建设。实施防洪提升工程，解决防汛薄弱环节，加快防洪控制性枢纽工程建设和中小河流治理、病险水库除险加固，全面推进堤防和蓄滞洪区建设。加强水源涵养区保护修复，加大重点河湖保护和综合治理力度，恢复水清岸绿的水生态体系。加强水利基础设施建设在提高流域区域防洪能力、水资源配置能力，以及有效保障国家粮食安全方面发挥了很重要的作用。同时，这些项目投资规模都比较大，在稳增长、促就业方面也发挥了很重要的作用。

另外，2022 年 1 月，中央“一号文件”《中共中央国务院关于做好 2022 年全面推进乡村振兴重点工作的意见》发布，文件提及加大农业防灾减灾救灾能力建设和投入力度。修复水毁灾损农业、水利基础设施，加强沟渠疏浚以及水库、泵站建设和管护。加强防汛抗旱应急物资储备。强化农业农村、水利、气象灾害监测预警体系建设，增强极端天气应对能力。分区分类推进农村生活污水治理，优先治理人口集中村庄，不适宜集中处理的推进小型化生态化治理和污水资源化利用。加快推进农村黑臭水体治理。

（三）项目情况

本项目主要为夯实乡村振兴农业生产基础，进一步提升全区

防洪排涝能力、水生态环境治理及水利工程运行管理水平。项目建设内容包括 5 个子项目，具体为电白区涉水污水处理工程、沙琅江流域水系连通及水美乡村建设工程、高州水库灌区电白片区末端配套工程、寨头河湿地生态保护农业项目、浮山水源保护建设项目。

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

2022 年 9 月 9 日，取得了茂名市电白区发展和改革局出具的《关于电白区水利补短板以及水环境系统治理项目可行性研究报告的批复》（电白发改投审[2022]52 号），同意建设该项目。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位、资产持有单位为电白城市交通建设投资集团有限公司，机构详细信息如下表：

名称	电白城市交通建设投资集团有限公司
统一社会信用代码	91440904774020320G
机构地址	茂名市电白区水东镇迎宾大道70号
负责人	崔小现
机构性质	有限责任公司
赋码机关	茂名市电白区市场监督管理局
颁发日期	2005年5月26日
主要工作职能	一般项目：以自有资金从事投资活动；市政设施管理；城乡市容管理；水资源管理；水污染治理；污水处理及其再生利用；城市公园管理；城市绿化管理；园林绿化工程施工；专业保洁、清洗、消毒服务；机械设备租赁；租赁服务（不含许可类租赁服务）；建

	筑材料销售；土地使用权租赁；住房租赁；土地整治服务；仓储设备租赁服务；普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目）；广告设计、代理；广告制作；广告发布；小微型客车租赁经营服务；非居住房地产租赁；停车场服务；日用百货销售；非金属矿及制品销售；金属矿石销售；经营民宿。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：城市生活垃圾经营性服务；城市建筑垃圾处置（清运）；道路旅客运输站经营；道路货物运输（不含危险货物）；道路旅客运输经营；校车运营服务；水路普通货物运输；房地产开发经营；旅游业务；食品销售；餐饮服务；小餐饮、小食杂、食品小作坊经营；非煤矿山矿产资源开采。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
--	--

2. 项目主管单位为：茂名市电白区国有资产监督管理局

主要的工作职能是：电白区财政局根据区政府授权，集中履行本级国有金融资本出资人职责，拟订行政事业单位及国有企业国有资产管理规章制度并组织实施。其内设的行政事业资产管理股、国有企业规划发展股、国有企业产权管理股等，可能具体负责国有资产相关管理工作。主要职能包括审核并汇总编制全区国有资本经营预决算草案，收取本级企业国有资本收益，承担监督所监管企业国有资产保值增值的责任，指导推进国有企业改革和重组等。

电白区水利补短板以及水环境系统治理项目建设完成形成资产后，电白城市交通建设投资集团有限公司为资产的责任部门，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

水利工程是国民经济基础设施的重要组成部分，在防洪安全、水资源合理利用，生态环境保护、推动国民经济发展等方面具有不可替代的重要作用。水利工程是我国国民经济和社会发展的物质基础，长期以来，水利工程在防洪、排涝、防灾、减灾等方面对国民经济的发展做出了重大的贡献。同时，本项目的实施对工业正常生产、农业灌溉、居民生活、生态环境治理等生产经营活动中发挥了巨大的作用，具有良好的经济效益和社会效益。

（二）经济效益分析

招商引资是产业联动示范区建设发展的重头戏，是产业结构调整、提高产业化水平的动力所在。具备良好的基础条件是招商引资的前提条件，完善的基础设施是园区优势的重要体现之一。建设好水利基础设施，防洪排涝有了保障，也可提高水资源的重复利用率、缓解水资源供需矛盾、促进农业生产的发展，为招商引资项目的实施提供一个较为理想的平台。本项目紧抓水利基础设施建设，有利于形成更加开放的格局，有利于更好、更有效地开展招商引资工作，有利于加快产业结构调整 and 产业升级，做大做强产业联动示范区经济，进而带动区域经济发展。

（三）社会效益分析

水美乡村建设是涉及农村环境综合整治和乡村绿色发展的系统性工程，主要运用系统思维把习近平生态文明思想和“系统治理”理念相融合，以点带面助推乡村产业发展；河湖水系连通工程的目的是调整水系结构、恢复关键水生态过程，从而保障水生态系统服务功能持续发挥。本项目建设主要围绕水系统治理，统筹水系连通、河道清淤、清淤疏浚、岸坡整治、河湖管理、水源涵养与水土保持等，重点统筹多项水利措施，兼顾污染治理措施，不断建立完善区域河湖水系连通工作的体制机制保障，合理防控风险，充分发挥河湖水系连通工程在建设生态水网、复苏河湖生态环境等方面的积极作用，以提升农业水利条件、改善农村地区的生态环境条件，全面响应国家开展水系连通及水美乡村建设的要求。同时注重景观、人文等要素，实现协同治理和彻底整治，深入推进农村基础设施建设，推动城乡人居环境整治，提高居民的生活环境质量，增强群众的获得感、幸福感和安全感，有力推动乡村振兴战略实施。

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）《投资项目可行性研究指南》（计办投资 15 号）；
- （2）《投资项目经济咨询评估指南》（咨经〔1998〕11 号）；
- （3）《广东省建筑工程综合定额》（2018 版）；

- (4) 《广东省装饰装修工程综合定额》（2018 版）；
- (5) 《广东省安装工程综合定额》（2018 版）；
- (6) 《工程设计收费标准》（计价格〔2002〕10 号）；
- (7) 《广东省物价局关于调整我省建设工程造价咨询服务收费的复函》（粤价函〔2011〕742 号）；
- (8) 《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改价格〔2011〕534 号）；
- (9)《建设项目前期工作咨询收费暂行规定》(计价格〔1999〕1283 号)；
- (10) 《国家计委、国家环境保护总局关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》（计价格〔2002〕125 号）；
- (11) 《财政部关于印发<基本建设项目建设成本管理规定>的通知》（财建〔2016〕504 号）；
- (12) 茂名市建设工程造价信息；
- (13) 茂名市各类物业租金市场信息。

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	831,386.00
2	工程建设其他费用	44,110.00
3	设备费	65,112.00

4	预备费	43,765.00
项目总投资		984,373.00

子项目投资估算汇总表

序号	子项目名称	投资估算金额（万元）
1	电白区涉水污水治理工程项目	313,658.00
2	沙琅江流域水系连通及水美乡村建设工程项目总	311,184.00
3	高州水库灌区电白片区末端配套工程项目	63,769.00
4	寨头河湿地生态保护农业项目	259,433.00
5	浮山水源保护建设项目	36,329.00
项目总投资		984,373.00

（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

以前年度已安排专项债券资金共计 5,000.00 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）
----	--------	------	------	------	--------	----------

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	2023 年 08 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	5,000.00
合计						5,000.00

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 88,000.00 万元；

其中：1 月已发行 2026 年广东省政府专项债券（五期）5,200.00 万元（用于项目资本金 5,200.00 万元）；

6 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券（二十六期）1,520.00 万元（发行期限七年，每半年支付利息，第七年末偿还本金，用于项目资本金 1,520.00 万元）。

2026 年度待后续发行专项债券资金 81,280.00 万元；

以后年度计划安排专项债券资金 412,000.00 万元。

3. 非融资资金筹措

本项目财政性资金 479,373.00 万元，待落实。

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	984,373.00	10,200.00					479,373.00				1,520.00	10,200.00	493,280.00
2023 年	5,000.00	5,000.00										5,000.00	
2026 年	88,000.00	5,200.00									1,520.00	5,200.00	81,280.00
以后年度	891,373.00						479,373.00						412,000.00

（三）项目实施安排

2022年9月9日，取得了茂名市电白区发展和改革局出具的《关于电白区水利补短板以及水环境系统治理项目可行性研究报告的批复》（电白发改投审[2022]52号），同意建设该项目；

结合该项目工程建设的实际情况，本项目周期为65个月，自2022年8月至2027年12月，分为以下几个阶段进行。

前期准备阶段：包括可行性研究、立项报批、初步设计、施工图设计、招投标等工作，计划安排4个月。

施工阶段：污水管网工程、水系连通工程、灌区末端配套工程、生态保护农业项目工程、浮山水源保护建设工程等，计划安排56个月。

完工验收阶段：安排5个月时间完成。

（四）债券资金用途

本次发行专项债券主要用于项目资本金。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
项目资本金	1,520.00
合计	1,520.00

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，收入主要包括污水处理收入、出售河砂收入、灌溉服务收入、旅游收入、农业生产出售收入、停车位停车费收入、充电桩充电服务收入、广告费收入等。

本项目定价主要根据物价部门要求收费标准及市场调查价格得出，若物价部门无具体价格标准要求，则参考项目周边区域类似物业的市场水平，结合项目具体情况及估价师经验，综合确定收费标准。

（1）电白区涉水污水处理工程项目

①污水处理收入

根据 2022 年《电白区生活污水处理费收费标准调整听证方案（征求意见稿）》文件，乡镇污水处理费征收标准为居民 0.85 元/m³，设定单价每第 10 年上涨 3%。

建成后将配置多个污水处理单位，预计污水日处理量可达 80000m³/天，项目在运营期内可实现总收入为 63778.22 万元。

（2）沙琅江流域水系连通及水美乡村建设工程项目

①出售河砂收入

根据广东省发展改革委价格监测中心发布 2022 年的《六月份广东省建材价格全面下行》地方价格监测文章，全省河砂平均购进价为 208 元/m³，本项目按全省河砂平均购进价 208 元/m³进行出售，设定单价每年上涨 3%。

项目需对河道进行清淤疏浚，河道清淤一般伴随出现河砂，预计河道清淤日处理量可达 40000m³/天根据行业经验，大江大河出砂率较高，本项目设定河道清淤过程中出砂率为 35%。

（3）高州水库灌区电白片区末端配套工程项目

①灌溉服务收入

参考周边经济发展水平相似地区的农业灌溉服务收入，结合项目具体情况，综合确定本项目农业用水灌溉费及灌溉服务费用合计 3 元/m³，设定单价每第 5 年上涨 3%。

项目建成将产生灌溉服务收入，服务范围覆盖为全区 41 万亩荔枝产业园农业用水，而参照荔枝定额用水，按 85%水文年、渠道防渗灌溉、成年树的要求计算，荔枝用水量为 241m³/亩/造。

（4）浮山水源保护建设收入

①旅游收入

参考周边经济发展水平相似地区的旅游门票收入，结合项目具体情况，综合确定本项目旅游门票定价 35 元/人次；旅游配套设施出租平均定价为 700 元/天/间；相关旅游文创产品收入按 200 万/年，收入每 3 年递增 3%。

②农业生产出售收入

根据茂名市人民政府地方志办公室公布信息，结合水东芥菜售卖市场情况，综合确定本项目水东芥菜农业生产收入为 13000 元/吨/年，收入每 3 年递增 3%。。

③停车位停车费收入

停车场及路面停车位参考地区停车配建标准，根据《关于放开住宅小区、商业配套、露天停车场停车保管服务收费等有关问题的通知》（粤发改价格〔2015〕483号），停车费收入标准统一按照按 30 元/个·日（折合 10950 元/个·年），设定单价每 3 年递增 3%。。

④充电桩充电服务收入

根据《关于加快新能源汽车产业创新发展的意见》（粤府〔2018〕46号），应对新建公共停车场及新增的路内停车位按不低于 30%的比例建设快速充电桩。项目按照停车位的 30%配置充电桩共 39 套，充电桩功率参考市场上电动汽车直流充电桩功率为 37.5kW。通过调查星星充电及南网在线 APP 数据，广东省内充电服务费为 0.6-1.2 元/度电，本项目暂按 0.85 元/度电、每套充电桩每天按使用 6 小时考虑。即充电桩收入标准为 191.25 元/套·日（折合 69800 元/套·年），收入每 3 年递增 3%。

⑤广告费收入

项目广告费收入包括立柱广告牌、宣传栏广告费收入。参考周边经济发展水平相似地区的广告牌经营权挂牌交易案例，结合项目具体情况，综合确定立柱广告牌经营收入为 100000 元/年，宣传栏广告牌经营收入为 7500 元/年，预计每年的广告收入为 3000 万元，收入每 3 年递增 3%。

(5) 寨头河湿地生态保护农业项目。

① 旅游收入

根据《2021 年茂名市国民经济和社会发展统计公报》，茂名全年全市接待游客为 801 万人次，根据茂名市旅游行业情况，结合项目生态保护湿地的发展定位，综合确定本项目全年游客量参照上述游客数的 30%测算门票收入，收入每 3 年递增 3%。

② 农业生产出售收入

根据茂名市人民政府地方志办公室公布信息，茂名市水东芥菜每造平均亩产 2500 公斤，每年平均种植三造，平均每亩年产量为 7.5 吨，收入每 3 年递增 3%。

③ 停车位停车费收入

项目建成后将配置露天生态停车位 30000 m²，按地上停车位 30 m²/个计算，则停车位为 1000 个，收入每 3 年递增 3%。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	电白区涉水污水处理工程项目收入	沙琅江流域水系连通及水美乡村建设工程收入	高州水库灌区电白片区末端配套工程收入	浮山水源保护建设收入	寨头河湿地生态保护农业项目	合计
第一年						0.00
第二年						0.00
第三年	2,482.00	2,081.00	29,643.00	43,292.22	2,909.00	80,407.22
第四年	2,482.00	2,143.43	29,643.00	43,292.22	2,909.00	80,469.65
第五年	2,482.00	2,207.73	29,643.00	43,292.22	2,909.00	80,533.95

年度	电白区涉 水污水治 理工程项 目收入	沙琅江流 域水系连 通及水美 乡村建设 工程收入	高州水库灌 区电白片区 末端配套工 程收入	浮山水源保护 建设收入	寨头河湿地 生态保护农 业项目	合计
第六年	2,482.00	2,273.96	29,643.00	44,590.99	2,965.00	81,954.95
第七年	2,482.00	2,342.18	29,643.00	44,590.99	2,978.00	82,036.17
第八年	2,482.00		30,532.29	44,590.99	2,981.00	80,586.28
第九年	2,482.00		30,532.29	45,928.72	3,369.00	82,312.01
第十年	2,482.00		30,532.29	45,928.72	3,369.00	82,312.01
第十一年	2,482.00		30,532.29	45,928.72	3,369.00	82,312.01
第十二年	2,482.00		30,532.29	47,306.58	3,449.00	83,769.87
第十三年	2,556.46		31,448.26	47,306.58	3,452.00	84,763.30
第十四年	2,556.46		31,448.26	47,306.58	3,452.00	84,763.30
第十五年	2,556.46		31,448.26	48,725.78	3,519.00	86,249.49
第十六年	2,556.46		31,448.26	48,725.78	3,519.00	86,249.49
第十七年	2,556.46		31,448.26	48,725.78	3,537.00	86,267.49
第十八年	2,556.46		32,391.71	50,187.55	3,961.00	89,096.71
第十九年	2,556.46		32,391.71	50,187.55	3,961.00	89,096.71
第二十年	2,556.46		32,391.71	50,187.55	3,961.00	89,096.71
第二十一年	2,556.46		32,391.71	51,693.17	4,038.00	90,679.34
第二十二年	2,556.46		32,391.71	51,693.17	4,055.00	90,696.34
第二十三年	2,633.15		33,363.46	51,693.17	4,059.00	91,748.79
第二十四年	2,633.15		33,363.46	53,243.97	4,139.00	93,379.58
第二十五年	2,633.15		33,363.46	53,243.97	4,139.00	93,379.58
第二十六年	2,633.15		33,363.46	53,243.97	4,139.00	93,379.58
第二十七年	2,633.15		33,363.46	54,841.29	4,242.48	95,080.38
第二十八年	2,633.15		34,364.36	54,841.29	4,348.54	96,187.34
第二十九年	2,633.15		34,364.36	54,841.29	4,457.25	96,296.05
第三十年	2,633.15		34,364.36	56,486.53	4,568.68	98,052.72
合计	72,389.00	11,035.00	905,239.00	1,218,160.00	89,380.00	2,451,157.03

2. 项目成本及相关税费

根据项目建设与运营特点，本项目成本费用主要包括燃料及动力费、工资福利费、维护费用及运营管理费用构成。对此，根据项目运营特点和国内类似项目运营经验，结合所在地区人力资源与物价水平，本项目正常运营年份成本费用估算如下。

（1）燃料及动力费

本项目建成后，燃料及动力费主要为水、电费的支出，综合考虑在职员工数量、主要设备功率、建筑面积等因素。按运营期估算，燃料及动力费 68885 万元。

（2）工资福利费

项目建成后，将配备与项目经营相关的人员。按运营期估算，工资福利费 34445 万元。

（3）维护费用

按运营期估算，维护费用 114812 万元。

（4）运营管理费用

按运营期估算，运营管理费用 68885 万元。

相关税费

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本项目税金包括增值税、城乡建设维护税、教育费附加、房产税等，本项目增值税涉及 13%、6%，按各收入乘以相应税率计算销项税额；城市维护建设税按增值税 7%缴纳，教育费附加按增值税的 3%缴纳，地方教育附加按增值税的 2%缴纳。

成本测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	燃料动力费	工资福利费	维护费用	运营管理 费用	税费	合计
第一年					0.00	0.00
第二年					0.00	0.00
第三年	1,349.00	675.00	2,249.00	1,349.00	0.62	5,622.62
第四年	839.00	420.00	1,399.00	839.00	0.64	3,497.64
第五年	1,061.00	531.00	1,768.00	1,061.00	0.66	4,421.66
第六年	2,393.00	1,197.00	3,989.00	2,393.00	0.68	9,972.68
第七年	2,393.00	1,197.00	3,989.00	2,393.00	0.70	9,972.70
第八年	2,393.00	1,197.00	3,989.00	2,393.00	0.00	9,972.00

年度	燃料动力费	工资福利费	维护费用	运营管理 费用	税费	合计
第九年	2,426.00	1,213.00	4,043.00	2,426.00	0.00	10,108.00
第十年	2,465.00	1,233.00	4,109.00	2,465.00	0.00	10,272.00
第十一年	2,467.00	1,234.00	4,112.00	2,467.00	0.00	10,280.00
第十二年	2,511.00	1,255.00	4,185.00	2,511.00	0.00	10,462.00
第十三年	2,511.00	1,255.00	4,185.00	2,511.00	0.00	10,462.00
第十四年	2,511.00	1,255.00	4,185.00	2,511.00	0.00	10,462.00
第十五年	2,584.00	1,292.00	4,306.00	2,584.00	0.00	10,766.00
第十六年	2,586.00	1,293.00	4,310.00	2,586.00	0.00	10,775.00
第十七年	2,586.00	1,293.00	4,310.00	2,586.00	0.00	10,775.00
第十八年	2,622.00	1,311.00	4,369.00	2,622.00	0.00	10,924.00
第十九年	2,622.00	1,311.00	4,369.00	2,622.00	0.00	10,924.00
第二十年	2,664.00	1,332.00	4,440.00	2,664.00	0.00	11,100.00
第二十一年	2,714.00	1,357.00	4,523.00	2,714.00	0.00	11,308.00
第二十二年	2,714.00	1,357.00	4,523.00	2,714.00	3,236.34	14,544.34
第二十三年	2,714.00	1,357.00	4,523.00	2,714.00	5,008.04	16,316.04
第二十四年	2,752.00	1,376.00	4,587.00	2,752.00	5,100.05	16,567.05
第二十五年	2,792.00	1,396.00	4,654.00	2,792.00	5,088.12	16,722.12
第二十六年	2,795.00	1,397.00	4,658.00	2,795.00	5,087.29	16,732.29
第二十七年	2,834.00	1,417.00	4,724.00	2,834.00	5,183.43	16,992.43
第二十八年	2,834.00	1,417.00	4,724.00	2,834.00	5,253.61	17,062.61
第二十九年	2,834.00	1,417.00	4,724.00	2,834.00	5,260.49	17,069.49
第三十年	2,919.00	1,460.00	4,866.00	2,919.00	5,346.52	17,510.52
合计	68,885.00	34,445.00	114,812.00	68,885.00	44,567.19	331,594.19

3. 项目损益情况

根据上述测算，电白区水利补短板以及水环境系统治理项目在债券存续期内的项目营运收益为 2,119,562.84 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 及税费	项目净收益
第一年	0.00	0.00	0.00
第二年	0.00	0.00	0.00

年度	项目运营收入	项目运营成本支出 及税费	项目净收益
第三年	80,407.22	5,622.62	74,784.60
第四年	80,469.65	3,497.64	76,972.01
第五年	80,533.95	4,421.66	76,112.29
第六年	81,954.95	9,972.68	71,982.27
第七年	82,036.17	9,972.70	72,063.47
第八年	80,586.28	9,972.00	70,614.28
第九年	82,312.01	10,108.00	72,204.01
第十年	82,312.01	10,272.00	72,040.01
第十一年	82,312.01	10,280.00	72,032.01
第十二年	83,769.87	10,462.00	73,307.87
第十三年	84,763.30	10,462.00	74,301.30
第十四年	84,763.30	10,462.00	74,301.30
第十五年	86,249.49	10,766.00	75,483.49
第十六年	86,249.49	10,775.00	75,474.49
第十七年	86,267.49	10,775.00	75,492.49
第十八年	89,096.71	10,924.00	78,172.71
第十九年	89,096.71	10,924.00	78,172.71
第二十年	89,096.71	11,100.00	77,996.71
第二十一年	90,679.34	11,308.00	79,371.34
第二十二年	90,696.34	14,544.34	76,152.01
第二十三年	91,748.79	16,316.04	75,432.75
第二十四年	93,379.58	16,567.05	76,812.53
第二十五年	93,379.58	16,722.12	76,657.47
第二十六年	93,379.58	16,732.29	76,647.30
第二十七年	95,080.38	16,992.43	78,087.95
第二十八年	96,187.34	17,062.61	79,124.73
第二十九年	96,296.05	17,069.49	79,226.56
第三十年	98,052.72	17,510.52	80,542.20
合计	2,451,157.03	331,594.19	2,119,562.84

(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	年度运营成本支出及税费		
第一年	0.00	12,550.00	0.00	-12,550.00	-12,550.00
第二年	0.00	12,550.00	0.00	-12,550.00	-25,100.00
第三年	80,407.22	12,550.00	5,622.62	62,234.60	37,134.60
第四年	80,469.65	12,550.00	3,497.64	64,422.01	101,556.60
第五年	80,533.95	12,550.00	4,421.66	63,562.29	165,118.89
第六年	81,954.95	12,550.00	9,972.68	59,432.27	224,551.16
第七年	82,036.17	14,070.00	9,972.70	57,993.47	282,544.63
第八年	80,586.28	12,511.85	9,972.00	58,102.43	340,647.06
第九年	82,312.01	12,511.85	10,108.00	59,692.16	400,339.22
第十年	82,312.01	12,511.85	10,272.00	59,528.16	459,867.38
第十一年	82,312.01	12,511.85	10,280.00	59,520.16	519,387.53
第十二年	83,769.87	12,511.85	10,462.00	60,796.02	580,183.55
第十三年	84,763.30	12,511.85	10,462.00	61,789.45	641,973.00
第十四年	84,763.30	12,511.85	10,462.00	61,789.45	703,762.45
第十五年	86,249.49	12,511.85	10,766.00	62,971.65	766,734.10
第十六年	86,249.49	12,511.85	10,775.00	62,962.65	829,696.74
第十七年	86,267.49	12,511.85	10,775.00	62,980.65	892,677.39
第十八年	89,096.71	12,511.85	10,924.00	65,660.87	958,338.25
第十九年	89,096.71	12,511.85	10,924.00	65,660.87	1,023,999.12
第二十年	89,096.71	12,511.85	11,100.00	65,484.87	1,089,483.99

第二十一年	90,679.34	12,511.85	11,308.00	66,859.49	1,156,343.48
第二十二年	90,696.34	12,511.85	14,544.34	63,640.16	1,219,983.64
第二十三年	91,748.79	12,511.85	16,316.04	62,920.90	1,282,904.54
第二十四年	93,379.58	12,511.85	16,567.05	64,300.68	1,347,205.22
第二十五年	93,379.58	12,511.85	16,722.12	64,145.62	1,411,350.84
第二十六年	93,379.58	12,511.85	16,732.29	64,135.45	1,475,486.29
第二十七年	95,080.38	12,511.85	16,992.43	65,576.10	1,541,062.39
第二十八年	96,187.34	12,511.85	17,062.61	66,612.89	1,607,675.27
第二十九年	96,296.05	12,511.85	17,069.49	66,714.71	1,674,389.98
第三十年	98,052.72	520,476.85	17,510.52	-439,934.65	1,234,455.34
合计	2,451,157.03	885,107.50	331,594.19	1,234,455.34	1,234,455.34

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	5,000.00	4,485.00	9,485.00		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		12,550.00	12,550.00	0.00	
第二年		12,550.00	12,550.00	0.00	
第三年		12,550.00	12,550.00	74,784.60	
第四年		12,550.00	12,550.00	76,972.01	
第五年		12,550.00	12,550.00	76,112.29	

第六年		12,550.00	12,550.00	71,982.27	
第七年	1,520.00	12,550.00	14,070.00	72,063.47	
第八年		12,511.85	12,511.85	70,614.28	
第九年		12,511.85	12,511.85	72,204.01	
第十年		12,511.85	12,511.85	72,040.01	
第十一年		12,511.85	12,511.85	72,032.01	
第十二年		12,511.85	12,511.85	73,307.87	
第十三年		12,511.85	12,511.85	74,301.30	
第十四年		12,511.85	12,511.85	74,301.30	
第十五年		12,511.85	12,511.85	75,483.49	
第十六年		12,511.85	12,511.85	75,474.49	
第十七年		12,511.85	12,511.85	75,492.49	
第十八年		12,511.85	12,511.85	78,172.71	
第十九年		12,511.85	12,511.85	78,172.71	
第二十年		12,511.85	12,511.85	77,996.71	
第二十一年		12,511.85	12,511.85	79,371.34	
第二十二年		12,511.85	12,511.85	76,152.01	
第二十三年		12,511.85	12,511.85	75,432.75	
第二十四年		12,511.85	12,511.85	76,812.53	
第二十五年		12,511.85	12,511.85	76,657.47	
第二十六年		12,511.85	12,511.85	76,647.30	
第二十七年		12,511.85	12,511.85	78,087.95	
第二十八年		12,511.85	12,511.85	79,124.73	
第二十九年		12,511.85	12,511.85	79,226.56	
第三十年	498,480.00	12,511.85	510,991.85	80,542.20	
合计	505,000.00	380,107.50	885,107.50	2,119,562.84	
本息覆盖倍数	2.39				

（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	5,000.00	4,485.00	9,485.00		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		12,550.00	12,550.00	0.00	
第二年		12,550.00	12,550.00	0.00	
第三年		12,550.00	12,550.00	67,306.14	
第四年		12,550.00	12,550.00	69,274.81	
第五年		12,550.00	12,550.00	68,501.06	
第六年		12,550.00	12,550.00	64,784.04	
第七年	1,520.00	12,550.00	14,070.00	64,857.12	
第八年		12,511.85	12,511.85	63,552.85	
第九年		12,511.85	12,511.85	64,983.61	
第十年		12,511.85	12,511.85	64,836.01	
第十一年		12,511.85	12,511.85	64,828.81	
第十二年		12,511.85	12,511.85	65,977.08	
第十三年		12,511.85	12,511.85	66,871.17	
第十四年		12,511.85	12,511.85	66,871.17	
第十五年		12,511.85	12,511.85	67,935.14	
第十六年		12,511.85	12,511.85	67,927.04	
第十七年		12,511.85	12,511.85	67,943.24	
第十八年		12,511.85	12,511.85	70,355.44	
第十九年		12,511.85	12,511.85	70,355.44	
第二十年		12,511.85	12,511.85	70,197.04	
第二十一年		12,511.85	12,511.85	71,434.21	
第二十二年		12,511.85	12,511.85	68,536.80	
第二十三年		12,511.85	12,511.85	67,889.48	
第二十四年		12,511.85	12,511.85	69,131.27	
第二十五年		12,511.85	12,511.85	68,991.72	
第二十六年		12,511.85	12,511.85	68,982.57	
第二十七年		12,511.85	12,511.85	70,279.15	
第二十八年		12,511.85	12,511.85	71,212.26	
第二十九年		12,511.85	12,511.85	71,303.90	

第三十年	498,480.00	12,511.85	510,991.85	72,487.98	
合计	505,000.00	380,107.50	885,107.50	1,907,606.56	
本息覆盖倍数	2.16				

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	5,000.00	4,485.00	9,485.00		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		12,550.00	12,550.00	0.00	
第二年		12,550.00	12,550.00	0.00	
第三年		12,550.00	12,550.00	59,827.68	
第四年		12,550.00	12,550.00	61,577.61	
第五年		12,550.00	12,550.00	60,889.83	
第六年		12,550.00	12,550.00	57,585.82	
第七年	1,520.00	12,550.00	14,070.00	57,650.77	
第八年		12,511.85	12,511.85	56,491.42	
第九年		12,511.85	12,511.85	57,763.20	
第十年		12,511.85	12,511.85	57,632.00	
第十一年		12,511.85	12,511.85	57,625.60	
第十二年		12,511.85	12,511.85	58,646.29	
第十三年		12,511.85	12,511.85	59,441.04	
第十四年		12,511.85	12,511.85	59,441.04	
第十五年		12,511.85	12,511.85	60,386.79	
第十六年		12,511.85	12,511.85	60,379.59	
第十七年		12,511.85	12,511.85	60,393.99	
第十八年		12,511.85	12,511.85	62,538.17	
第十九年		12,511.85	12,511.85	62,538.17	
第二十年		12,511.85	12,511.85	62,397.37	
第二十一年		12,511.85	12,511.85	63,497.07	
第二十二年		12,511.85	12,511.85	60,921.60	
第二十三年		12,511.85	12,511.85	60,346.20	
第二十四年		12,511.85	12,511.85	61,450.02	

第二十五年		12,511.85	12,511.85	61,325.97	
第二十六年		12,511.85	12,511.85	61,317.84	
第二十七年		12,511.85	12,511.85	62,470.36	
第二十八年		12,511.85	12,511.85	63,299.79	
第二十九年		12,511.85	12,511.85	63,381.25	
第三十年	498,480.00	12,511.85	510,991.85	64,433.76	
合计	505,000.00	380,107.50	885,107.50	1,695,650.27	
本息覆盖倍数	1.92				

综上所述，预计电白区水利补短板以及水环境系统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 1.92，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

以前年度已安排专项债券资金共计 5,000.00 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	2023 年 08 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	5,000.00
合计						5,000.00

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 88,000.00 万元；

其中：1 月已发行 2026 年广东省政府专项债券（五期）5,200.00 万元（用于项目资本金 5,200.00 万元）；

6 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券（二十六期）1,520.00 万元（发行期限七年，每半年支付利息，第七年末偿还本金,用于项目资本金 1,520.00 万元）。

2026 年度待后续发行专项债券资金 81,280.00 万元；

以后年度计划安排专项债券资金 412,000.00 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, (其中: 2026 年 6 月拟发行 1,520.00 万元, 发行期限七年, 每半年支付利息, 第七年末偿还本金, 用于项目资本金 1,520.00 万元), 假设融资利率 2.51%, 每半年支付利息, 到期偿还本金。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		2.99%	4,485.00	9,485.00
第一年	500,000.00		500,000.00	2.51%	12,550.00	12,550.00
第二年	500,000.00		500,000.00	2.51%	12,550.00	12,550.00
第三年	500,000.00		500,000.00	2.51%	12,550.00	12,550.00
第四年	500,000.00		500,000.00	2.51%	12,550.00	12,550.00
第五年	500,000.00		500,000.00	2.51%	12,550.00	12,550.00
第六年	500,000.00		500,000.00	2.51%	12,550.00	12,550.00
第七年	500,000.00	1,520.00	498,480.00	2.51%	12,550.00	14,070.00
第八年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第九年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85

第十年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第十一年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第十二年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第十三年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第十四年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第十五年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第十六年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第十七年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第十八年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第十九年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第二十年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第二十一年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第二十二年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第二十三年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第二十四年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第二十五年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第二十六年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第二十七年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第二十八年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第二十九年	498,480.00		498,480.00	2.51%	12,511.85	12,511.85
第三十年	498,480.00	498,480.00		2.51%	12,511.85	510,991.85
合计		505,000.00			380,107.50	885,107.50

(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照计划支出，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

茂名市电白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。

茂名市电白区国有资产监督管理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。

电白城市交通建设投资集团有限公司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。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。

电白城市交通建设投资集团有限公司负责专项债形成资产产权登记、会计核算、收益收缴等工作。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。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,防止水电供应不到位造成停工;

6) 完善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不延误总工期的对策措施，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（详见附件本项目事前绩效评估报告）。

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。