

2026 年广东省政府专项债券（二十六期）

茂名市电白区黄岭镇南清村典型村建设项目

募投报告

实施单位盖章：茂名市电白区黄岭镇人民政府



主管部门盖章：茂名市电白区黄岭镇人民政府



局
市（县、区）财政局盖章：茂名市电白区财政



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	1
（四）项目立项文件或实施依据	5
（五）责任主体	5
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	7
（一）重要性分析	7
（二）经济效益分析	8
（三）社会效益分析	8
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	8
（一）投资估算	9
（二）筹措方案	12
（三）项目实施安排	15
（四）债券资金用途	15
四、项目收益与融资平衡情况	15
（一）项目预期成本收益	15
1. 项目收入测算	15
2. 项目成本及相关税费	18
3. 项目损益情况	21
（二）融资收益平衡情况	23
（三）总体评价	24
五、专项债券管理	28
（一）债券资金概况	28
（二）债券资金管理	30
（三）职责分工	31
六、项目风险控制	33
（一）潜在风险及控制措施	33
（二）还款保障措施	38
七、其他需要说明事项	39

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
一般公共预算收入（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

党的二十大把高质量发展作为全面建设社会主义现代化国家的首要任务，对推进城乡融合发展和区域协调发展作出战略部署。城市和乡村共生共存、共富共美，是高质量发展的应有之义。而圩镇居乡村之首、立城市之侧，起着承上启下的关键作用，做

好圩镇建设，对提升人居环境质量和促进经济社会发展具有重要意义。随着乡村振兴战略的提出和城镇化进入新阶段，镇的重要性逐步显现。镇紧密联系城市与农村，是农民生活圈的核心，是新型城镇化的重要载体，实现农民就地就近城镇化。服务于镇区居民和周边农村，满足乡村广大群众对农村教育、医疗文化体育等方面的基本公共服务需求，是促进城乡协调发展最直接、最有效的途径。

党的十八大以来，国家将小城镇作为新型城镇化的重要载体，“上联国家，下接乡村社”，因此，镇在衔接新型城镇化和乡村振兴中有着不可替代的重要作用。但是长期以来，镇处于农村系统中，基础设施和建设标准的起点都不高，建设资金不充足。我国大多数镇的公共设施和基础设施建设档次不高，生活和工作环境质量较差，形成“镇镇如农村”的现象，亟待整改。

省委立足广东实现高质量发展的突出短板在县、薄弱环节在镇、最艰巨繁重的任务在农村及县域综合实力较弱、县镇村内生动力不足的省情实际，把县域作为城乡融合发展的重要切入点，作出实施“百县千镇万村高质量发展工程”的决策部署。而“美丽圩镇建设”是广东省“百县千镇万村高质量发展工程”的重要组成部分，是实施乡村振兴战略、推动县域城乡融合发展的重要内容，全省上下正全力因地制宜推进美丽圩镇建设攻坚行动落地落实。

“建设美丽圩镇”主要内容为：开展人居环境品质提升行动，对路网边、水岸边、街巷边等区域进行洁化、绿化、美化、文化，加强圩镇建筑风貌管控，深化乱搭乱建问题治理，统筹镇村连线成片建设，推动圩镇从干净整洁向美丽宜居蝶变。改造提升旧民居、旧街巷，突出岭南特色、历史文化、民族风情，因地制宜建设美丽街区，打造一批辨识度高、别具特色的网红地、打卡点，统筹绿道、碧道等建设，

提升美丽圩镇的特色化品质化水平。

茂名共有 104 个涉农镇（街），有独特的“趁墟”乡村文化；有 1699 个涉农村（居），农村户籍人口占比近六成。茂名要实现高质量发展，最广泛最深厚的基础在镇村，最大的潜力和后劲也在镇村。2022 年茂名市政府工作报告提出，实施强县行动和“百墟千村振兴计划”。茂名市电白区黄岭镇南清村典型村建设项目既是贯彻落实党的二十大精神、省委决策部署的政治要求，也是茂名市均衡城乡区域协调发展、振兴县域经济的现实需要。

综合以上，项目建设是必要的。

（三）项目情况

本项目为茂名市电白区黄岭镇南清村典型村建设项目，项目建设分为两期，其中一期建设内容为：1、民房改造提升（含挑檐，挑檐+外立面），2、环线环境提升（含沿线四小园建设，村内基础设施建设，照明系统，排水、排污，安全护栏，路面局部

扩宽、修补损坏路面、青石板（约 1.2 千米长），绿美提升），

3、生态停车场（含停车场入口标牌，绿美提升，停车场建设），

4、矿坑遗址生态修复（含入口标识，矿坑水塘场地修整修复、道路硬化，绿美建设（含水生植物修复），附属设施等，生态游泳池及配套设施，水上互动项目建设，生态处理池，矿坑餐厅，

5、乡村会客厅（含建筑提升，庭院改造，室内改造工程（村史馆，产业孵化基地）），

6、游客接待中心（含入口导视牌，村委会建筑改造提升及室内提升，文化基地建设，绿美提升（村委会周边）），

7、研学基地（含建筑风貌提升（含局部加建），研学集散点改造，场地修整，研学舞台建设，文化基地，示范点布置，配套设施，绿美提升），

8、庭院经济、闲置民房改造示范点（听泉雅苑、柿柿如院、云雾茶苑，共计 4 座），闲置民房改造，乡村主题基地（闲置民房改造）），

9、农产品展销中心，

10、南清村田园研学基地，

11、亲子空间基础配套，

12、生态休憩区，

13、研学工坊，

14、农产品种植基地，

15、蓄水池设施，

16、三线下地，

17、森林步道，

18、溯溪栈道，

19、亭廊休憩点，

20、夜间照明系统，

21、服务中心，

22、背景音乐，

23、室外网络，

24、营地，

25、花海，

26、标识系统，

27、历史文化节点打造。

二期建设内容为：1、上平山段溯溪生态步道入口（含入口停车场，游客服务中心，桥梁改造提升，入口示范点及导视牌，绿美提升），

2、溯溪节点，

3、瀑布节点，

4、登山步道，

5、森

林树屋，6、仓储冷链物流，7、南清生态公园，8、康养项目，2、历史文化节点打造，3、南清生态绿地，4、生态修养基地等。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

（四）项目立项文件或实施依据

2024 年 12 月 31 日，取得茂名市电白区发展和改革局《关于茂名市电白区黄岭镇南清村典型村建设项目可行性研究报告的批复》（电发改投审(2024)128 号）批准同意实施。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位、资产持有单位、项目主管单位为茂名市电白区黄岭镇人民政府，机构详细信息如下表：

名称	茂名市电白区黄岭镇人民政府
统一社会信用代码	11440904007136015G
机构地址	广东省茂名市电白区黄岭镇西街11号
主要工作职能	<p>1)宣传贯彻落实党和国家各项方针政策和法律法规，执行上级的决议、决定。研究决定本镇党的建设、经济建设、政治建设、文化建设、社会建设、生态文明建设等方面的重大问题，制定并组织实施辖区内有关管理规定，抓好上级决策部署的组织实施和督促落实，加强基层政权建设，巩固党在基层的执政基础。</p> <p>2)落实基层党建工作责任制，统筹推进基层党建工作，强化党的政治建设、思想建设、组织建设、作风建设、纪律建设，把制度建设贯穿其中，实现党的组织和工作全覆盖，提高党建工作的有效性。落实全面从严治党政治责任，深入推进反腐败斗争，落实意识形态工作责任，负责辖区宣传思想、精神文明建设和统战工作。</p> <p>3)统筹制定区域发展重大决策和建设规划，组织村镇基础设施和各项公益事业建设，实施“百县千镇万村高质量发展工程”，因地制宜发展区域特色经济，推动产业转型升级，提高经济发展的质量和水平。实</p>

	<p>施乡村振兴战略，深入推进农业农村改革，指导农村产业结构调整，增强乡村振兴内生动力。落实强农惠农政策，提升农业发展质量，巩固脱贫成果。</p> <p>4) 统筹负责辖区公共服务工作，建立完善“三农”服务体系，优化提升辖区营商环境。组织实施与群众生活密切相关的各项公共服务，贯彻落实教育、体育、民族宗教、民政、财政、科技、人力资源和社会保障、文化、卫生健康、医疗保障、土地流转、村财代理、统计、退役军人事务、政务服务等领域相关政策法规。推动优质公共服务资源向村（社区）延伸，实现基本公共服务全覆盖。</p> <p>5) 统筹负责辖区综合治理工作，组织领导和综合协调辖区内村镇管理、人口管理、社会管理、经济发展、财务审计、监督考核及市场监管、自然资源管理、生态环境保护等地区性、综合性管理工作。负责辖区公共安全、安全生产监管及应急管理工作，构建公共安全防控体系，建立突发紧急事件应对机制，做好安全生产、防汛防旱防风、防灾减灾救灾（含森林防灭火）、防疫、食品药品安全等工作。建立社会矛盾纠纷排查调处机制，及时化解辖区社会矛盾，做好综治、信访、法治建设等工作，维护社会稳定。</p> <p>6) 统筹负责辖区综合行政执法工作，统一指挥调度上级派驻执法机构开展执法活动，组织开展群众监督和社会监督，维护社会经济秩序，协调配合上级相关行政主管部门在本区域的行政执法工作。</p> <p>7) 完善党领导下的基层社会治理体系，提高基层自治水平，发挥村（社区）党组织在基层群众自治组织建设中的领导核心作用和村（居）民在基层社会治理中的主体作用，做好组织群众、宣传群众、凝聚群众、服务群众工作。推进村（居）务公开。</p> <p>8) 动员辖区内各类单位、社会组织和村（居）民等社会力量参与社会治理，引导辖区内单位履行社会责任，整合区域内各种社会力量为辖区发展服务，打造共建共治共享的社会治理格局。</p> <p>9) 贯彻党和国家财经方针政策，执行财政法规和财经制度，监督辖区内各单位的财务活动。编制本镇财政预决算计划，负责经费的划拨和核算，指导、监督村（社区）财务和资产管理。</p> <p>10) 按照干部管理权限，负责干部的培育、选拔、管理和使用工作。按规定管理上级部门派驻机构干部。做好人才服务和引进工作。</p>
--	---

	<p>11) 做好国防教育、兵役和民兵等工作。</p> <p>12) 完成党章党规、国家法律法规规定、上级交办以及根据上级赋权所承担的其他任务。</p> <p>13) 职能转变。突出基层党的建设、经济发展、民生服务、平安法治等主要职责,推动高质量发展,加快镇机关职能转变。全面加强党的建设,强化镇党委领导核心作用和党组织统筹协调功能,充分发挥镇综合治理、公共服务、综合执法等统一指挥协调工作平台作用,加强镇对区直部门派驻机构及人员的管理,统一指挥协调区直部门派驻机构人员。精准扩权赋能,建立健全镇权责清单和职责准入制度,有效承接上级赋予的经济社会管理权限。推进综合行政执法,统筹协调辖区内执法力量,提高执法人员的综合执法能力和水平,实行镇“一支队伍管执法”。</p>
--	---

茂名市电白区黄岭镇南清村典型村建设项目建设完成形成资产后,茂名市电白区黄岭镇人民政府为资产的责任部门,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

经分析《电白区黄岭镇国土空间总体规划(2021-2035年)》、《电白区国土空间总体规划(2021-2035年)》,场区地层结构较简单,地无不良地质构造;洪涝灾害可能性较小,地下水无严重侵蚀性;项目地未来发生重大气象灾害的可能性较小,无占用耕地,上下规划衔接关系无冲突情况;本项目周边道路、水、电等基础设施基本落实,场区建设条件良好,交通便捷,适宜本项目的建设。根据项目前期工作资料征求意见,茂名市自然资源局电白分局出具了《关于茂名市电白区黄岭镇南清村典型村建设项

目不涉及新增用地的说明》，其中：茂名市电白区黄岭镇南清村典型村建设项目主要是对村庄建筑物及原有基础设施进行升级改造，村容村貌的整治，美化绿化、道路修复等。该项目建设内容主要为原村庄基础上进行提升改造，不改变土地现状。因此，该建设项目不涉及新增建设用地。

（二）经济效益分析

建设社会主义新农村，首要任务是发展生产、振兴农村经济。这是以发展壮大县域经济带动新农村建设的根本依据。茂名市电白区黄岭镇南清村典型村建设项目改变黄岭镇南清村整体环境，为农民增加收入和就业门路；建设社会主义新农村的过程是实现农业生产社会化、企业化，实现农村市场化、工业化和城镇化的过程，是实现整个农业、农村和农民现代化的过程。项目的实施有利于茂名市电白区黄岭镇经济实力的长远健康可持续发展。因此，本项目具有较高的社会影响和间接经济效益。

（三）社会效益分析

茂名市电白区黄岭镇南清村典型村建设项目可以为该镇常住人口提供一个良好的生产生活居住环境,这种居住环境不仅有干净整洁的房屋，还将有良好的文化、医疗、教育等配套设施。有利于加快农村建设现代化进程，信息技术、科技技术以及生物技术等将在农村居民的生产、生活中发挥日益重要的作用。有利于形成新的农村发展格局，村民自治、户主将成为提升农村生产

力的重要途径。有利于农村的产业结构将发生巨大变化，随着农产品深加工及服务、旅游等行业的兴起，农村产业结构将进一步深化。有利于技术、会管理、善经营的新时代农民群体将逐步壮大，成为发展农业生产的宝贵人力资源。该项目建成后，必将推动当地及周边地区旅游事业的发展，社会效益显著。

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

（一）投资估算

1.3.1 主要依据

1.3.1.1 有关法律法规

1. 编制依据及原则

《中华人民共和国土地管理法》（2019 修正）；

《中华人民共和国城乡规划法》（2019 年修订）；

《中华人民共和国环境保护法》（2018 年）；

《中华人民共和国消防法》（2019 年）；

《中华人民共和国水污染防治法（修正）》（2017 年）；

《中华人民共和国招标投标法实施条例》（2012 年）；

《中华人民共和国环境影响评价法》2018 年 12 月 28 日；

《建设项目环境保护管理条例》，国务院第 682 号令（2017 年 10 月 1 日）；

《中华人民共和国大气污染防治法》2016 年 1 月 1 日；

《中华人民共和国环境噪声污染防治法》2018 年 12 月 28 日；

《中华人民共和国固体废物污染环境防治法（修订）》，2020 年 4 月 29 日；

《中华人民共和国水土保持法》（2011 年 3 月 1 日）；

《中华人民共和国文物保护法》（2017 年修订）；

《中华人民共和国旅游法》；

《中华人民共和国节约能源法》2008 年 4 月 1 日。

1.3.1.2 规范、规程及标准

（1）《关于做好典型镇建设规划编制工作的通知》粤城镇建设办[2023]7 号；

（2）《关于做好乡镇建设规划编制工作的通知》；

（3）《转发《关于做好乡镇建设规划编制工作的通知》的函》；

（4）《投资项目可行性研究指南（试用版）》（国家计委办公厅）；

（5）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版），发改投资〔2006〕1325 号。

（6）其他有关的技术标准、技术规范。

1.3.1.3 有关规划、意见《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》；

《中共中央国务院关于实施乡村振兴战略的意见》；

《中共中央国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》；

《国家乡村振兴战略规划（2018-2022年）》；

《关于实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接的意见》；

《中华人民共和国乡村振兴促进法》；

《广东省实施乡村振兴战略规划（2018—2022年）》；

《中共广东省委关于实施“百县千镇万村高质量发展工程”促进城乡区域协调发展的决定》；

《关于实施“三农”领域突出短板“九大攻坚”行动的指导意见》（粤乡振组办〔2021〕8号）；

《广东省美丽圩镇建设攻坚行动方案》（粤乡振组办〔2021〕15号）；

《茂名市实施美丽圩镇建设行动工作方案》；

《茂名市全面推进乡村振兴加快农业农村现代化分工方案》（茂办字〔2021〕74号）；

《打造高水平乡村振兴“茂名样板”三年行动方案（2021—2023年）》（茂乡振组〔2021〕13号）；

《茂名市农村人居环境整治提升三年行动方案（2021-2023年）》（茂乡振组〔2021〕14号）；

《茂名市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》；

《电白区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》；

《茂名市推进农房管控和乡村风貌提升实施方案》；

《电白区国土空间规划（2021-2035 年）》

《电白区黄岭镇国土空间总体规划（2021-2035 年）》

国家和农业部颁发的技术标准、规范、规程等；地方政府函件或者会议纪要；项目承办单位提供的其他有关基础资料、数据。

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	18,374.00
2	工程建设其他费用	2,318.52
3	预备费	1,034.63
4	建设期利息	1,253.47
项目总投资		22,980.61

（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 0.00 万元。

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 14,000.00 万元；

其中：1 月已发行 2026 年广东省政府专项债券（五期）4,200.00 万元；

3月已发行2026年广东省政府专项债券(十九期)1,300.00万元（用于项目资本金0.00万元）；

6月拟发行2026年广东省政府专项债券(二十六期)600.00万元（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0.00万元）

本年待后续发行专项债券资金7,900.00万元；

以后年度计划安排专项债券资金 3,907.00 万元。

3. 非融资资金筹措

本项目财政性资金 5,073.61 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		非融资资金						地方政府专项债券融资		
			融资资金	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	22,980.61	4,200.00					5,073.61				600.00	5,500.00	11,807.00
2026 年	14,000.00	4,200.00									600.00	5,500.00	7,900.00
以后年度	8,980.61						5,073.61						3,907.00

（三）项目实施安排

本项目建设期为 2 年，初步安排为 2025 年 07 月-2027 年 07 月。

（四）债券资金用途

此次发行专项债券资金用于项目建设及相关费用。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
施工款、监理费等资本性支出	600.00
合计	600.00

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

根据项目单位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收入、5G 基站收入、停车位收入、充电桩收入。

随着广东省经济的快速发展和居民生活的水平的提高，建设将给茂名电白区带来较大的经济效益，它推动了商业、贸易业和服务业等各行业的发展，给当地经济发展注入了新的活力。各项目收益通过预测茂名市电白区黄岭镇南清村典型村建设项目的经营收入实现。茂名市 2020-2023 年全市生产总值 (GDP) 同比增速按可比价格计算分别为 1.5%、7.6%和 4.2%，3.7%，近三年平

均增速 4.25%，则推算 2024 年茂名市 GDP 增速为 4.25%。此次预测按照近三年平均增速计算上述收费的增长，即增速 4.25%。

（1）广告收入

参考茂名市现有灯杆广告位租金价格，预测本项目灯杆广告位以 8000.0 元/位/年作为起始年租金单价，中型广告收益按照 150000 元/个/年，大型广告牌按照 220000 元/个/年，年增长率均设定为 10.0%，出租率在建成投入使用第一年(计算期第 3 年)按可出租数量的 70%考虑，后每年逐步增加，直至计算期第 5 年达到 95%后保持不变，每 3 年的周期租金保持稳定，周期增长率 5.0%。

（2）5G 基站收入

5G 微基站安装于路灯灯杆中部，根据中国移动 4G 网络的基站租赁费 2400 元/月推算，5G 的微基站租赁费 3000 元/月，负荷按 80%计算，每 3 年的周期租金保持稳定，周期增长率 5.0%。

（3）停车位收入

参考茂名市现有停车位价格，预测本项目停车位以昼间 2.0 元/小时，夜间 12 元/次作为起始年(2025 年)停车费单价，年增长率均设定为 5.0%，使用率在建成投入使用第一年(计算期第 3 年)按设计车位数 70%考虑，后每年逐步增加，直至计算期第 6

年达到 90%后保持不变，每 3 年的周期租金保持稳定，周期增长率为 5.0%。

（4）充电桩收入

根据广东省发展和改革委员会（粤发改价格[2018]313 号）各类电动汽车充电服务费标准上限，最高不得超过每千瓦时 0.8 元。一般 200 公里的新能源汽车电池容量大概为 31 千瓦。汽车充电桩一度电的价格在 1.3 元左右（0.6 元电费+服务费）。电瓶车充电桩可同时充 8 辆，收费价格为 1 元三小时，一般 7-8 小时充满，每 3 年的周期租金保持稳定，周期增长率为 5.0%。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	广告收入	5G基站收入	停车位收入	充电桩收入	合计
第一年					0.00
第二年	364.80	144.00	715.40	170.82	1,395.02
第三年	451.44	162.00	858.48	170.82	1,642.74
第四年	501.60	180.00	965.79	170.82	1,818.21
第五年	501.60	180.00	965.79	170.82	1,818.21
第六年	501.60	180.00	965.79	170.82	1,818.21
第七年	526.68	189.00	1,014.08	179.36	1,909.12
第八年	526.68	189.00	1,014.08	179.36	1,909.12
第九年	526.68	189.00	1,014.08	179.36	1,909.12
第十年	553.01	198.45	1,064.78	188.33	2,004.58
第十一年	553.01	198.45	1,064.78	188.33	2,004.58
第十二年	553.01	198.45	1,064.78	188.33	2,004.58
第十三年	580.66	208.37	1,118.02	197.75	2,104.81
第十四年	580.66	208.37	1,118.02	197.75	2,104.81
第十五年	580.66	208.37	1,118.02	197.75	2,104.81

年度	广告收入	5G基站收入	停车位收入	充电桩收入	合计
第十六年	609.70	218.79	1,173.92	207.63	2,210.05
第十七年	609.70	218.79	1,173.92	207.63	2,210.05
第十八年	609.70	218.79	1,173.92	207.63	2,210.05
第十九年	640.18	229.73	1,232.62	218.01	2,320.55
第二十年	640.18	229.73	1,232.62	218.01	2,320.55
第二十一年	640.18	229.73	1,232.62	218.01	2,320.55
第二十二年	672.19	241.22	1,294.25	228.92	2,436.58
第二十三年	672.19	241.22	1,294.25	228.92	2,436.58
第二十四年	672.19	241.22	1,294.25	228.92	2,436.58
第二十五年	705.80	253.28	1,358.96	240.36	2,558.40
第二十六年	705.80	253.28	1,358.96	240.36	2,558.40
第二十七年	705.80	253.28	1,358.96	240.36	2,558.40
第二十八年	741.09	265.94	1,426.91	252.38	2,686.32
第二十九年	741.09	265.94	1,426.91	252.38	2,686.32
第三十年	741.09	265.94	1,426.91	252.38	2,686.32
合计	17,409.01	6,260.34	33,521.92	5,992.31	63,183.59

2. 项目成本及相关税费

2-1. 项目成本

根据项目单位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费、电费、运营维护费、管理及其他费用和其他支出。

(1) 人工费

项目预计新增定员为 10 人，工作人员的工资费用平均 8 万/年。第一年属于建设期，每 3 年的周期保持稳定，周期增长率为 5.0%。

(2) 电费

电费运营期开始按 50 万元/年核算,每 3 年的周期保持稳定,周期增长率为 5.0%。

(3) 运营维护费

运营维护费运营期开始按 65 万元/年核算,每 3 年的周期保持稳定,周期增长率为 5.0%。

(4) 管理及其他费用

管理及其他费用运营期开始按 80 万元/年核算,每 3 年的周期保持稳定,周期增长率为 5.0%。

(5) 其他支出

其他支出运营期开始按 80 万元/年核算,每 3 年的周期保持稳定,周期增长率为 5.0%。

2-2. 项目相关税费

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、印花税等，本项目增值税涉及 6%、13%，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，印花税按出租收入的 0.1%。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	员工工资	电费	运营维护费	其他支出	管理及其他费	相关税费	合计
第一年						0.00	0.00
第二年	80.00	50.00	65.00	80.00	80.00	1.40	356.40
第三年	80.00	50.00	65.00	80.00	80.00	1.64	356.64
第四年	80.00	50.00	65.00	80.00	80.00	1.82	356.82
第五年	84.00	52.50	68.25	84.00	84.00	1.82	374.57
第六年	84.00	52.50	68.25	84.00	84.00	1.82	374.57
第七年	84.00	52.50	68.25	84.00	84.00	1.91	374.66
第八年	88.20	55.13	71.66	88.20	88.20	1.91	393.30
第九年	88.20	55.13	71.66	88.20	88.20	1.91	393.30

年度	员工工资	电费	运营维护费	其他支出	管理及其他费	相关税费	合计
第十年	88.20	55.13	71.66	88.20	88.20	2.00	393.39
第十一年	92.61	57.88	75.25	92.61	92.61	2.00	412.96
第十二年	92.61	57.88	75.25	92.61	92.61	2.00	412.96
第十三年	92.61	57.88	75.25	92.61	92.61	2.10	413.06
第十四年	97.24	60.78	79.01	97.24	97.24	2.10	433.61
第十五年	97.24	60.78	79.01	97.24	97.24	2.10	433.61
第十六年	97.24	60.78	79.01	97.24	97.24	63.47	494.98
第十七年	102.10	63.81	82.96	102.10	102.10	169.97	623.04
第十八年	102.10	63.81	82.96	102.10	102.10	169.97	623.04
第十九年	102.10	63.81	82.96	102.10	102.10	179.80	632.87
第二十年	107.21	67.00	87.11	107.21	107.21	178.47	654.21
第二十一年	107.21	67.00	87.11	107.21	107.21	178.47	654.21
第二十二年	107.21	67.00	87.11	107.21	107.21	188.79	664.53
第二十三年	112.57	70.36	91.46	112.57	112.57	187.40	686.93
第二十四年	112.57	70.36	91.46	112.57	112.57	187.40	686.93
第二十五年	112.57	70.36	91.46	112.57	112.57	198.22	697.75
第二十六年	118.20	73.87	96.03	118.20	118.20	196.77	721.27
第二十七年	118.20	73.87	96.03	118.20	118.20	196.77	721.27
第二十八年	118.20	73.87	96.03	118.20	118.20	208.14	732.64
第二十九年	124.11	77.57	100.84	124.11	124.11	206.62	757.36
第三十年	124.11	77.57	100.84	124.11	124.11	206.62	757.36
合计	2,894.59	1,809.12	2,351.85	2,894.59	2,894.59	2,743.44	15,588.27

3. 项目损益情况

根据上述测算，茂名市电白区黄岭镇南清村典型村建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 47,595.23 万元。

金额单位:人民币万元

年度	项目运营收入	项目运营成本及税费支出	项目净收益
第一年	0.00	0.00	0.00
第二年	1,395.02	356.40	1,038.62
第三年	1,642.74	356.64	1,286.10
第四年	1,818.21	356.82	1,461.39
第五年	1,818.21	374.57	1,443.64
第六年	1,818.21	374.57	1,443.64
第七年	1,909.12	374.66	1,534.46
第八年	1,909.12	393.30	1,515.82
第九年	1,909.12	393.30	1,515.82
第十年	2,004.57	393.39	1,611.18
第十一年	2,004.57	412.96	1,591.61
第十二年	2,004.57	412.96	1,591.61
第十三年	2,104.80	413.06	1,691.74
第十四年	2,104.80	433.61	1,671.19
第十五年	2,104.80	433.61	1,671.19
第十六年	2,210.04	494.98	1,715.06
第十七年	2,210.04	623.04	1,587.00
第十八年	2,210.04	623.04	1,587.00
第十九年	2,320.54	632.87	1,687.67
第二十年	2,320.54	654.21	1,666.33
第二十一年	2,320.54	654.21	1,666.33
第二十二年	2,436.58	664.53	1,772.05
第二十三年	2,436.58	686.93	1,749.65
第二十四年	2,436.58	686.93	1,749.65
第二十五年	2,558.40	697.75	1,860.65
第二十六年	2,558.40	721.27	1,837.13
第二十七年	2,558.40	721.27	1,837.13
第二十八年	2,686.32	732.64	1,953.68
第二十九年	2,686.32	757.36	1,928.96

年度	项目运营收入	项目运营成本及税费支出	项目净收益
第三十年	2,686.32	757.36	1,928.96
合计	63,183.50	15,588.27	47,595.23

(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	年度运营成本及税费支出		
第一年	0.00	449.47	0.00	-449.47	-449.47
第二年	1,395.02	449.47	356.40	589.16	139.69
第三年	1,642.74	449.47	356.64	836.63	976.33
第四年	1,818.21	449.47	356.82	1,011.93	1,988.25
第五年	1,818.21	449.47	374.57	994.18	2,982.43
第六年	1,818.21	449.47	374.57	994.18	3,976.60
第七年	1,909.12	1,049.47	374.66	485.00	4,461.60
第八年	1,909.12	434.41	393.30	1,081.42	5,543.01
第九年	1,909.12	434.41	393.30	1,081.42	6,624.43
第十年	2,004.57	434.41	393.39	1,176.77	7,801.20
第十一年	2,004.57	434.41	412.96	1,157.20	8,958.40
第十二年	2,004.57	434.41	412.96	1,157.20	10,115.60
第十三年	2,104.80	434.41	413.06	1,257.33	11,372.93
第十四年	2,104.80	434.41	433.61	1,236.78	12,609.71
第十五年	2,104.80	434.41	433.61	1,236.78	13,846.49
第十六年	2,210.04	434.41	494.98	1,280.65	15,127.14

第十七年	2,210.04	434.41	623.04	1,152.59	16,279.73
第十八年	2,210.04	434.41	623.04	1,152.59	17,432.32
第十九年	2,320.54	434.41	632.87	1,253.27	18,685.59
第二十年	2,320.54	434.41	654.21	1,231.92	19,917.51
第二十一年	2,320.54	434.41	654.21	1,231.92	21,149.43
第二十二年	2,436.58	434.41	664.53	1,337.64	22,487.07
第二十三年	2,436.58	434.41	686.93	1,315.24	23,802.31
第二十四年	2,436.58	434.41	686.93	1,315.24	25,117.55
第二十五年	2,558.40	434.41	697.75	1,426.24	26,543.79
第二十六年	2,558.40	434.41	721.27	1,402.73	27,946.52
第二十七年	2,558.40	434.41	721.27	1,402.73	29,349.24
第二十八年	2,686.32	434.41	732.64	1,519.28	30,868.52
第二十九年	2,686.32	434.41	757.36	1,494.56	32,363.08
第三十年	2,686.32	17,741.41	757.36	-15,812.44	16,550.64
合计	63,183.50	31,044.59	15,588.27	16,550.64	16,550.64

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	0.00	0.00	0.00		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		449.47	449.47	0.00	
第二年		449.47	449.47	1,038.62	
第三年		449.47	449.47	1,286.10	
第四年		449.47	449.47	1,461.39	

第五年		449.47	449.47	1,443.64	
第六年		449.47	449.47	1,443.64	
第七年	600.00	449.47	1,049.47	1,534.46	
第八年		434.41	434.41	1,515.82	
第九年		434.41	434.41	1,515.82	
第十年		434.41	434.41	1,611.18	
第十一年		434.41	434.41	1,591.61	
第十二年		434.41	434.41	1,591.61	
第十三年		434.41	434.41	1,691.74	
第十四年		434.41	434.41	1,671.19	
第十五年		434.41	434.41	1,671.19	
第十六年		434.41	434.41	1,715.06	
第十七年		434.41	434.41	1,587.00	
第十八年		434.41	434.41	1,587.00	
第十九年		434.41	434.41	1,687.67	
第二十年		434.41	434.41	1,666.33	
第二十一年		434.41	434.41	1,666.33	
第二十二年		434.41	434.41	1,772.05	
第二十三年		434.41	434.41	1,749.65	
第二十四年		434.41	434.41	1,749.65	
第二十五年		434.41	434.41	1,860.65	
第二十六年		434.41	434.41	1,837.13	
第二十七年		434.41	434.41	1,837.13	
第二十八年		434.41	434.41	1,953.68	
第二十九年		434.41	434.41	1,928.96	
第三十年	17,307.00	434.41	17,741.41	1,928.96	
合计	17,907.00	13,137.59	31,044.59	47,595.23	
本息覆盖倍数	1.53				

(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	0.00	0.00	0.00		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		449.47	449.47	0.00	
第二年		449.47	449.47	934.76	
第三年		449.47	449.47	1,157.49	
第四年		449.47	449.47	1,315.25	
第五年		449.47	449.47	1,299.28	
第六年		449.47	449.47	1,299.28	
第七年	600.00	449.47	1,049.47	1,381.01	
第八年		434.41	434.41	1,364.24	
第九年		434.41	434.41	1,364.24	
第十年		434.41	434.41	1,450.06	
第十一年		434.41	434.41	1,432.44	
第十二年		434.41	434.41	1,432.44	
第十三年		434.41	434.41	1,522.56	
第十四年		434.41	434.41	1,504.07	
第十五年		434.41	434.41	1,504.07	
第十六年		434.41	434.41	1,543.55	
第十七年		434.41	434.41	1,428.30	
第十八年		434.41	434.41	1,428.30	
第十九年		434.41	434.41	1,518.91	
第二十年		434.41	434.41	1,499.69	
第二十一年		434.41	434.41	1,499.69	
第二十二年		434.41	434.41	1,594.84	
第二十三年		434.41	434.41	1,574.68	
第二十四年		434.41	434.41	1,574.68	
第二十五年		434.41	434.41	1,674.58	
第二十六年		434.41	434.41	1,653.42	
第二十七年		434.41	434.41	1,653.42	
第二十八年		434.41	434.41	1,758.31	
第二十九年		434.41	434.41	1,736.07	
第三十年	17,307.00	434.41	17,741.41	1,736.07	
合计	17,907.00	13,137.59	31,044.59	42,835.70	
本息覆盖倍数	1.38				

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	0.00	0.00	0.00		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		449.47	449.47	0.00	
第二年		449.47	449.47	830.90	
第三年		449.47	449.47	1,028.88	
第四年		449.47	449.47	1,169.11	
第五年		449.47	449.47	1,154.91	
第六年		449.47	449.47	1,154.91	
第七年	600.00	449.47	1,049.47	1,227.57	
第八年		434.41	434.41	1,212.66	
第九年		434.41	434.41	1,212.66	
第十年		434.41	434.41	1,288.94	
第十一年		434.41	434.41	1,273.28	
第十二年		434.41	434.41	1,273.28	
第十三年		434.41	434.41	1,353.39	
第十四年		434.41	434.41	1,336.95	
第十五年		434.41	434.41	1,336.95	
第十六年		434.41	434.41	1,372.05	
第十七年		434.41	434.41	1,269.60	
第十八年		434.41	434.41	1,269.60	
第十九年		434.41	434.41	1,350.14	
第二十年		434.41	434.41	1,333.06	
第二十一年		434.41	434.41	1,333.06	
第二十二年		434.41	434.41	1,417.64	
第二十三年		434.41	434.41	1,399.72	
第二十四年		434.41	434.41	1,399.72	
第二十五年		434.41	434.41	1,488.52	
第二十六年		434.41	434.41	1,469.71	
第二十七年		434.41	434.41	1,469.71	
第二十八年		434.41	434.41	1,562.94	
第二十九年		434.41	434.41	1,543.17	
第三十年	17,307.00	434.41	17,741.41	1,543.17	

合计	17,907.00	13,137.59	31,044.59	38,076.18	
本息覆盖倍数	1.23				

综上所述，预计茂名市电白区黄岭镇南清村典型村建设项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.23，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 0.00 万元。

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 14,000.00 万元；

其中：1 月已发行 2026 年广东省政府专项债券（五期）4,200.00 万元；

3月已发行2026年广东省政府专项债券(十九期)1,300.00万元（用于项目资本金0.00万元）；

6月拟发行2026年广东省政府专项债券(二十六期)600.00万元（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0.00万元）

本年待后续发行专项债券资金7,900.00万元；

以后年度计划安排专项债券资金 3,907.00 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600.00万元，发行期限七年，每半年支付利息，第七年末偿还本金），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	0.00			0.00	0.00	0.00
第一年	17,907.00		17,907.00	2.51%	449.47	449.47
第二年	17,907.00		17,907.00	2.51%	449.47	449.47
第三年	17,907.00		17,907.00	2.51%	449.47	449.47
第四年	17,907.00		17,907.00	2.51%	449.47	449.47
第五年	17,907.00		17,907.00	2.51%	449.47	449.47
第六年	17,907.00		17,907.00	2.51%	449.47	449.47
第七年	17,907.00	600.00	17,307.00	2.51%	449.47	1,049.47
第八年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第九年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第十年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第十一年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第十二年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第十三年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第十四年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第十五年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第十六年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第十七年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第十八年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第十九年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第二十年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第二十一年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第二十二年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41

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
第二十二年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第二十四年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第二十五年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第二十六年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第二十七年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第二十八年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第二十九年	17,307.00		17,307.00	2.51%	434.41	434.41
第三十年	17,307.00	17,307.00		2.51%	434.41	17,741.41
合计		17,907.00			13,137.59	31,044.59

(二) 债券资金管理

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

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

2. 资金流出管理：本项目资金流出主要包括项目投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于建设投资等支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，施工单位需如实填写专项债

券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并报送监理单位、项目建设单位及审计单位，经监理单位、项目建设单位及审计单位审核后，按债券资金管理办法相关规定拨付资金。关于债券本息偿付，项目收入实现后，由项目单位准备需要到期支付的债券本息，并将项目收益转至财政部门，由财政部门向省财政厅缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本严格按计划支出，预算外支出要上报审批。

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

（三）职责分工

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。

茂名市电白区黄岭镇人民政府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。

茂名市电白区黄岭镇人民政府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。

茂名市电白区黄岭镇人民政府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（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。