

2026 年广东省政府专项债券(二十六期)
茂名市电白区海洋综合试验区基础设施建设
项目
募投报告

实施单位盖章：茂名市电白区县道和县通镇公路建设项目管理处



主管部门盖章：茂名市电白区交通运输局



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 1

 （四）项目立项情况或实施依据 2

 （五）项目主体 2

二、项目实施重要性和经济社会效益分析 4

 （一）重要性分析： 4

 （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 5

 （一）投资估算 6

 （二）筹措方案 6

 （三）项目实施安排 8

 （四）债券资金用途 10

四、项目收益与融资平衡情况 10

 （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 11

 3.项目损益情况 13

 （二）融资收益平衡情况 15

 （三）总体评价 20

五、专项债券管理 23

 （一）债券资金概况 23

 （二）债券资金管理 26

 （三）职责分工 27

六、项目风险控制 29

 （一）潜在风险及控制措施 29

 （二）还款保障措施 35

七、其他需要说明事项 35

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

进一步完成海洋综合试验区基础设施建设，打造茂名市电白区新的经济增长极；实现海陆交通基础设施互联，促进海洋综合试验区海陆一体化；提升城乡交通一体化主动脉，促进城乡融合。

（三）项目情况

项目路线全长 42.4 公里，其中：①树仔至沙洞出口新建道路 17.6 公里；②电白站至观珠一级公路新建 4.2 公里；③观珠出口至沙琅一级公路（第二期）改建 7.1 公里；④G325 宅口至三渡段一级公路改建工程 13.5 公里（含那霍高速出入口延长线 150m）。拟新改建公路全线按双向四车道一级公路标准建设，设计速度采用 80km/h，路基标准断面宽为 24.5m，沥青砼路面。主要建设内容包括道路及其附属设施、管线、充电桩、驿站和区域土地开发、广告等。

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 9 月 23 日，取得了茂名市电白区发展和改革局出具的《关于茂名市电白区海洋综合试验区基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（电发改投审〔2020〕86 号）。

（五）项目主体

1. 本项目实施单位为茂名市电白区县道和县通镇公路建设项目管理处，机构详细信息如下表：

名称	茂名市电白区县道和县通镇公路建设项目管理处
统一社会信用代码	114409047520843152
机构地址	茂名市电白区水东镇迎宾大道68号
负责人	何海强
机构性质	机关（临时机构）
工作职能	负责茂名市域内国道、省道及部分县道的规划、建设与养护管理工作；统筹公路车辆通行费征收；实施公路路政执法与质量监测。

本项目主管部门为：茂名市电白区交通运输局

名称	茂名市电白区交通运输局
统一社会信用代码	11440904007135506P
机构地址	广东省茂名市电白区水东镇迎宾大道68号
机构性质	机关
工作职能	<p>（一）贯彻执行国家、省有关交通运输工作的方针、政策和法律法规，依法起草交通运输行业规范性文件 and 政策措施并监督实施，组织拟订全区公路、水路、地方铁路（含城际铁路、专用铁路、铁路专用线等，下同）等交通运输行业发展战略、中长期发展规划和政策措施，并监督实施。指导交通运输行业有关体制改革工作。参与拟订物流业发展战略和规划。</p> <p>（二）负责推进全区综合交通运输体系建设，组织拟订综合交通运输发展战略和政策，组织编制全区综合交通运输体系规划，指导综合交通运输枢纽规划、建设和管理。协调全区铁路公路水路航空综合运输。</p> <p>（三）承担道路、水路、地方铁路等交通运输市场监管责任。拟订道路、水路、地方铁路交通运输有关政策、准入制度和运营规范并监督实施。指导城乡客运及有关设施规划和管理，指导城市公共客运管理工作。负责路政、运政管理工作，负责水路运输、水路运输服务及航道建设使用岸线布局的行业管理工作。</p> <p>（四）承担公路、水路、地方铁路等交通运输基础设施建设市场监管责任。组织协调交通有关重点工程建设和工程质量、安全生产及造价的监督管理工作，指导交通运输基础设施管理和维护工作。</p> <p>（五）负责政府拨款的交通建设资金的监督和管理，协调或参与交通建设资金的筹措。会同有关部门拟订交通运输有关规费政策并监督实施。提出公路、水路固定资产投资规模和方向、区级财政性资金安排意见。</p> <p>（六）负责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。负责交通运输应急指挥、应急处置。</p> <p>（七）制定全区交通行业科技政策，组织编制交通信息化发展规划。组织交通运输行业科技项目的规划建设、推广应用和监督管理。指导、监督交通运输行业技术标准和规范的实施。指导交通运输行业生态</p>

	<p>环境保护和节能减排工作。</p> <p>（八）协调和参与交通运输行业利用外资工作，开展对外交流与合作工作。</p> <p>（九）负责全区交通运输系统道路运政、水路运政、公路(不含高速公路)路政、工程质量监督管理和地方铁路建设运营等方面综合行政执法工作。负责全区交通运输专项执法行动。加强交通运输综合行政执法队伍建设，规范行政执法行为。</p> <p>（十）负责国防交通战备的组织、协调管理，参与国防交通保障设施规划建设等工作。承办区国防动员委员会的有关工作。</p> <p>（十一）协调中央、省、市垂直管理的铁路、海事、民航、邮政、航道管理机构的涉地相关工作。</p> <p>（十二）完成区委、区政府和上级交通运输部门交办的其他任务。</p> <p>（十三）职能转变。按照党中央、国务院关于转变政府职能、深化“放管服”改革，深入推进审批服务便民化的决策部署，认真落实省、市、区党委和政府有关工作要求，切实强化综合交通运输理念，推动交通运输行业转变政府职能，深化简政放权，加大行政审批事项取消力度；规范行政审批运行机制，推行交通运输综合审批服务，推进交通运输审批线上线下一体化运行，强化事中事后监管，提高交通运输政务服务效率和质量；加快综合交通运输现代治理体系建设，提供优质便民化服务，建设人民满意交通。</p>
--	--

3. 项目资产持有单位：茂名市电白区县道和县通镇公路建设项目管理处

项目资产权属性质为政府资产，具体归属责任主体为茂名市电白区县道和县通镇公路建设项目管理处。该项目资金投入后，对应资产形成的国有资产所产生的收益按规定及时上缴地方财政。同时在债券存续期内不会使用该项目资产进行抵押、质押等其他违规行为，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：

党的十八大明确提出：“城乡发展一体化是解决“三农”问题的根本途径。”城乡一体化是随着生产力的发展，使城乡居民生产方式、生活方式和居住方式变化的过程。城乡一体化不是城乡一样化，也不是城镇化，城乡一体化的本质是城乡融合。具体而言，是城乡人口、技术、资本、资源等要素相互融合、互为资源、互为市场、互相服务，逐步达到城乡之间在经济、社会、文化、生态上协调发展的过程。它包括城乡产业布局、就业、社会保障制度、社会事业发展一体化，也包括城乡基础设施建设一体化，同时还包括城乡政策措施的一体化。其中城乡基础设施建设一体化在城乡一体化中具有举足轻重的作用。而城乡交通一体化是城乡一体化的“先行官”、“主动脉”、“推进器”和“发动机”，城乡交通一体化程度决定着城乡一体化的力度、深度和广度。

（二）经济效益分析：

有利于扩大就业。工程的实施期可为相关的工程管理、设计、施工、监理创造一定的就业机会，工程运行期也需一定的管理维护人员，而工程项目产生的间接就业机会更多，有利于扩大就业，缓解就业压力。

（三）社会效益分析：

项目的建设，可改善电白城区的环境及基础设施条件，改善荔枝文化公园周边路网，满足广大市民及周边村民在公园观光游

玩、休闲娱乐的需要。另外本项目的建设将极大地带动周边土地的开发利用，对电白区的经济发展会起到很好的促进作用。

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

国家发改委、建设部《关于印发建设项目经济评价方法与参数的通知》<发改投资〔2006〕1325号>颁发的文件及其有关规定、方法(第三版)。

参考《公路工程估算指标》（JTG/T3821）。

茂名市建设工程造价管理站主办的近期《茂名工程造价信息》。

本项目可行性研究报告各相关章节提供的数据。

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	建筑工程费用	150,727.53
2	工程建设其他费用	76,899.99
3	设备费	0.00
4	预备费	20,486.48
项目总投资		248,114.00

（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

茂名市电白区海洋综合试验区基础设施建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 58,000.00 万元，均已到位。对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额 (万元)
1	2022年06月	2022年广东省专项债券三十一期（普通专项债）	30年	3.37%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
2	2022年05月	2022年广东省专项债券二十五期（普通专项债）	30年	3.40%	每半年支付利息，到期还本	8,000.00
3	2021年10月	2021年广东省专项债券七十六期（普通专项债）	30年	3.69%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
4	2023年1月	2023年广东省政府专项债券（八期）	30年	3.34%	每半年支付利息，到期还本	3,000.00
5	2023年8月	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	3,000.00
6	2024年1月	2024年广东省政府专项债券（五期）	30年	2.78%	每半年支付利息，到期还本	14,000.00
7	2024年3月	2024年广东省政府专项债券（十七期）	30年	2.67%	每半年支付利息，到期还本	2,400.00
8	2024年5月	2024年广东省政府专项债券（二十六期）	30年	2.65%	每半年支付利息，到期还本	3,600.00
9	2024年8月	2024年广东省政府专项债券（五十四期）	10年	2.19%	每半年支付利息，到期还本	10,000.00
10	2024年10月	2024年广东省政府专项债券（七十八期）	30年	2.36%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
11	2025年1月	2025年广东省政府专项债券（七期）	30年	2.06%	每半年支付利息，到期还本	6,000.00
合计						58,000.00

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 70,000.00 万元;

其中: 6 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券(二十六期 10,000.00 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)

本年度后续拟发行专项债券 60,000.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 42,000.00 万元。

3. 非融资资金筹措:

本项目财政性资金 78,114.00 万元。

项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化 融资 资金	已到位 金额	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	248,114.00	58,000.00					78,114.00				10,000.00	58,000.00	42,000.00
2021 年	5,000.00	5,000.00										5,000.00	
2022 年	10,000.00	10,000.00										10,000.00	
2023 年	6,000.00	6,000.00										6,000.00	
2024 年	31,000.00	31,000.00										31,000.00	
2025 年	6,000.00	6,000.00										6,000.00	
2026 年	70,000.00										10,000.00		60,000.00
以后年 度	120,114.00						78,114.00						42,000.00

（三）项目实施安排

2020年9月23日，取得了茂名市电白区发展和改革局出具的《关于茂名市电白区海洋综合试验区基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（电发改投审〔2020〕86号）。

茂名市电白区海洋综合试验区基础设施建设项目总投资248,114万元。项目路线全长42.177公里，其中：①树仔至沙垌出口新建道路17.377公里；②电白站至观珠一级公路新建4.2公里；③观珠出口至沙琅一级公路（第二期）改建7.1公里；④G325宅口至三渡段一级公路改建工程13.5（含那霍高速出入口延长线150m）。树仔至沙垌出口新建道路按双向六车道一级公路标准建设，路基标准面宽为33.5米；其余公路按双向四车道一级公路标准建设，设计速度采用80km/h，路基标准断面宽为24.5m，水泥砼路面。主要建设内容包括道路及其附属设施、管线、充电站、驿站和区域土地开发、广告等。项目已于2020年9月23日立项，其中树仔至沙垌出口新建道路工程已于2022年4月份正式开工，预计2025年4月份完工，2025年5月开始营运；观珠出口至沙琅一级公路、观珠出口至沙琅一级公路（第二期）改建项目预计2023年1月份开工，计划2027年1月份完工，2027年2月份开始营运。

（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）
工程款及其他费用等	10,000.00
合计	10,000.00

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

根据茂名市电白区海洋综合试验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收入和 5G 基站租赁收入。

（1）广告牌收入

小型广告牌建于太阳能多功能垃圾果皮箱的正面，每 100 米双向分别投放 1 个果皮箱，项目道路计算长度 84800 米，总共 1696 个。根据“电白区太阳能多功能果皮箱投放及箱体广告经营服务项目”，每个约 2 平方米，每平方米 650 元/月。

$1696 \text{ 个} \times 1300 \text{ 元/月} \times 12 \text{ 个月} = 2645.76 \text{ 万元}$

（2）5G 基站租赁收入

5G 微基站安装于路灯灯杆中部，本项目路灯共 1412 盏，按 3 盏路灯装 1 个基站计，共装 470 个基站。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。

$470 \text{ 个} \times 3000 \text{ 元/个} \cdot \text{月} \times 12 \text{ 月} = 1692 \text{ 万元}$ ；

注：项目建成后第一年运营负荷为 70%，第二年运营负荷为 90%，第三年以后运营负荷为 100%。后每年按照 10% 增长。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	广告牌收入	5G 基站租赁收入	合计
第一年	0.00	0.00	0.00
第二年	1,852.03	1,184.40	3,036.43
第三年	2,381.18	1,522.80	3,903.98
第四年	2,645.76	1,692.00	4,337.76
第五年	2,910.34	1,861.20	4,771.54
第六年	3,201.37	2,047.32	5,248.69
第七年	3,521.51	2,252.05	5,773.56
第八年	3,873.66	2,477.26	6,350.91
第九年	4,261.02	2,724.98	6,986.01
第十年	4,687.13	2,997.48	7,684.61
第十一年	5,155.84	3,297.23	8,453.07
第十二年	5,671.42	3,626.95	9,298.37
第十三年	6,238.56	3,989.65	10,228.21
第十四年	6,862.42	4,388.61	11,251.03
第十五年	7,548.66	4,827.47	12,376.14
第十六年	8,303.53	5,310.22	13,613.75
第十七年	9,133.88	5,841.24	14,975.12
第十八年	10,047.27	6,425.37	16,472.64
第十九年	11,052.00	7,067.90	18,119.90
第二十年	12,157.20	7,774.69	19,931.89
第二十一年	13,372.92	8,552.16	21,925.08
第二十二年	14,710.21	9,407.38	24,117.59
第二十三年	16,181.23	10,348.12	26,529.35
第二十四年	17,799.35	11,382.93	29,182.28
第二十五年	19,579.29	12,521.22	32,100.51
第二十六年	21,537.21	13,773.35	35,310.56
第二十七年	23,690.94	15,150.68	38,841.61
第二十八年	26,060.03	16,665.75	42,725.78
第二十九年	28,666.03	18,332.32	46,998.35
第三十年	31,532.63	20,165.55	51,698.19
合计	324,634.60	207,608.30	532,242.90

2. 项目成本及相关税费

根据茂名市电白区海洋综合试验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支出包括维修费和水电及其他费用。

(1) 维修费

按固定资产原值的 0.3%测算： $186328 \text{ 万元} \times 0.3\% = 558.99 \text{ 万元}$ ；

(2) 水电及其他费用

按每年 30 万元估算 预计每年增长 10%。

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、教育费附加等，本项目增值税涉及 6%、9%，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	维修费	水电及其他费用	税费	合计
第一年	0.00		0.00	0.00
第二年	558.99	30.00	0.00	588.99
第三年	614.89	33.00	0.00	647.89
第四年	558.99	36.30	0.00	595.29
第五年	558.99	39.93	0.00	598.92
第六年	558.99	43.92	0.00	602.91
第七年	558.99	48.32	0.00	607.31
第八年	558.99	53.15	0.00	612.14
第九年	558.99	58.46	0.00	617.45
第十年	558.99	64.31	0.00	623.30
第十一年	558.99	70.74	0.00	629.73
第十二年	558.99	77.81	0.00	636.80
第十三年	558.99	85.59	0.00	644.58
第十四年	558.99	94.15	0.00	653.14
第十五年	558.99	103.57	0.00	662.56
第十六年	558.99	113.92	0.00	672.91

年度	维修费	水电及其他费用	税费	合计
第十七年	558.99	125.32	0.00	684.31
第十八年	558.99	137.85	0.00	696.84
第十九年	558.99	151.63	0.00	710.62
第二十年	558.99	166.80	0.00	725.79
第二十一年	558.99	183.48	0.00	742.47
第二十二年	558.99	201.82	0.00	760.81
第二十三年	558.99	222.01	0.00	781.00
第二十四年	558.99	244.21	0.00	803.20
第二十五年	558.99	268.63	0.00	827.62
第二十六年	558.99	295.49	1,152.97	2,007.45
第二十七年	558.99	325.04	2,739.30	3,623.33
第二十八年	558.99	357.55	3,020.30	3,936.84
第二十九年	558.99	393.30	3,329.39	4,281.68
第三十年	558.99	432.63	3,669.41	4,661.03
合计	16,266.61	4,458.93	13,911.37	34,636.91

3. 项目损益情况

根据上述测算，茂名市电白区海洋综合试验区基础设施建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 497,605.99 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	3,036.43	588.99	2,447.44
第三年	3,903.98	647.89	3,256.10
第四年	4,337.76	595.29	3,742.47
第五年	4,771.54	598.92	4,172.62

年度	项目运营收入	项目运营成本及税费支出	项目净收益
第六年	5,248.69	602.91	4,645.78
第七年	5,773.56	607.31	5,166.25
第八年	6,350.91	612.14	5,738.78
第九年	6,986.01	617.45	6,368.55
第十年	7,684.61	623.30	7,061.31
第十一年	8,453.07	629.73	7,823.34
第十二年	9,298.37	636.80	8,661.57
第十三年	10,228.21	644.58	9,583.63
第十四年	11,251.03	653.14	10,597.89
第十五年	12,376.14	662.56	11,713.58
第十六年	13,613.75	672.91	12,940.83
第十七年	14,975.12	684.31	14,290.82
第十八年	16,472.64	696.84	15,775.80
第十九年	18,119.90	710.62	17,409.28
第二十年	19,931.89	725.79	19,206.10
第二十一年	21,925.08	742.47	21,182.61
第二十二年	24,117.59	760.81	23,356.77
第二十三年	26,529.35	781.00	25,748.35
第二十四年	29,182.28	803.20	28,379.08
第二十五年	32,100.51	827.62	31,272.89
第二十六年	35,310.56	2,007.45	33,303.11
第二十七年	38,841.61	3,623.33	35,218.29
第二十八年	42,725.78	3,936.84	38,788.94
第二十九年	46,998.35	4,281.68	42,716.67
第三十年	51,698.19	4,661.03	47,037.16
合计	532,242.90	34,636.91	497,605.99

（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	累计净现金流量
	运营收入	年度付本息	年度运营成本支出		
第一年	0.00	2,811.20	0.00	-2,811.20	-2,811.20
第二年	3,036.43	2,811.20	588.99	-363.76	-3,174.96
第三年	3,903.98	2,811.20	647.89	444.90	-2,730.06
第四年	4,337.76	2,811.20	595.29	931.27	-1,798.79
第五年	4,771.54	2,811.20	598.92	1,361.42	-437.38
第六年	5,248.69	2,811.20	602.91	1,834.58	1,397.20
第七年	5,773.56	12,811.20	607.31	-7,644.95	-6,247.75
第八年	6,350.91	2,560.20	612.14	3,178.58	-3,069.17
第九年	6,986.01	2,560.20	617.45	3,808.35	739.18
第十年	7,684.61	2,560.20	623.30	4,501.11	5,240.29
第十一年	8,453.07	2,560.20	629.73	5,263.14	10,503.43
第十二年	9,298.37	2,560.20	636.80	6,101.37	16,604.80
第十三年	10,228.21	2,560.20	644.58	7,023.43	23,628.23
第十四年	11,251.03	2,560.20	653.14	8,037.69	31,665.92

第十五年	12,376.14	2,560.20	662.56	9,153.38	40,819.30
第十六年	13,613.75	2,560.20	672.91	10,380.63	51,199.93
第十七年	14,975.12	2,560.20	684.31	11,730.62	62,930.55
第十八年	16,472.64	2,560.20	696.84	13,215.60	76,146.15
第十九年	18,119.90	2,560.20	710.62	14,849.08	90,995.22
第二十年	19,931.89	2,560.20	725.79	16,645.90	107,641.12
第二十一年	21,925.08	2,560.20	742.47	18,622.41	126,263.54
第二十二年	24,117.59	2,560.20	760.81	20,796.57	147,060.11
第二十三年	26,529.35	2,560.20	781.00	23,188.15	170,248.26
第二十四年	29,182.28	2,560.20	803.20	25,818.88	196,067.14
第二十五年	32,100.51	2,560.20	827.62	28,712.69	224,779.83
第二十六年	35,310.56	2,560.20	2,007.45	30,742.91	255,522.74
第二十七年	38,841.61	2,560.20	3,623.33	32,658.09	288,180.82
第二十八年	42,725.78	2,560.20	3,936.84	36,228.74	324,409.56
第二十九年	46,998.35	2,560.20	4,281.68	40,156.47	364,566.03
第三十年	51,698.19	207,139.60	4,661.03	-160,102.44	204,463.59
合计	532,242.90	293,142.40	34,636.91	204,463.59	204,463.59

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	借贷本息支付	项目收益	备注
----	--------	------	----

	本金	利息	本息合计		
已融资	58,000.00	44,579.40	102,579.40		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		2,811.20	2,811.20	0.00	
第二年		2,811.20	2,811.20	2,447.44	
第三年		2,811.20	2,811.20	3,256.10	
第四年		2,811.20	2,811.20	3,742.47	
第五年		2,811.20	2,811.20	4,172.62	
第六年		2,811.20	2,811.20	4,645.78	
第七年	10,000.00	2,811.20	12,811.20	5,166.25	
第八年		2,560.20	2,560.20	5,738.78	
第九年		2,560.20	2,560.20	6,368.55	
第十年		2,560.20	2,560.20	7,061.31	
第十一年		2,560.20	2,560.20	7,823.34	
第十二年		2,560.20	2,560.20	8,661.57	
第十三年		2,560.20	2,560.20	9,583.63	
第十四年		2,560.20	2,560.20	10,597.89	
第十五年		2,560.20	2,560.20	11,713.58	
第十六年		2,560.20	2,560.20	12,940.83	
第十七年		2,560.20	2,560.20	14,290.82	
第十八年		2,560.20	2,560.20	15,775.80	
第十九年		2,560.20	2,560.20	17,409.28	
第二十年		2,560.20	2,560.20	19,206.10	
第二十一年		2,560.20	2,560.20	21,182.61	

第二十二年		2,560.20	2,560.20	23,356.77	
第二十三年		2,560.20	2,560.20	25,748.35	
第二十四年		2,560.20	2,560.20	28,379.08	
第二十五年		2,560.20	2,560.20	31,272.89	
第二十六年		2,560.20	2,560.20	33,303.11	
第二十七年		2,560.20	2,560.20	35,218.29	
第二十八年		2,560.20	2,560.20	38,788.94	
第二十九年		2,560.20	2,560.20	42,716.67	
第三十年	102,000.00	2,560.20	104,560.20	47,037.16	
合计	170,000.00	123,142.40	293,142.40	497,605.99	
本息覆盖倍数	1.70				

（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	借贷本息支付			项目收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	58,000.00	44,579.40	102,579.40		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		2,811.20	2,811.20	0.00	
第二年		2,811.20	2,811.20	2,202.70	
第三年		2,811.20	2,811.20	2,930.49	
第四年		2,811.20	2,811.20	3,368.22	
第五年		2,811.20	2,811.20	3,755.35	
第六年		2,811.20	2,811.20	4,181.20	
第七年	10,000.00	2,811.20	12,811.20	4,649.63	
第八年		2,560.20	2,560.20	5,164.90	
第九年		2,560.20	2,560.20	5,731.70	
第十年		2,560.20	2,560.20	6,355.18	
第十一年		2,560.20	2,560.20	7,041.00	
第十二年		2,560.20	2,560.20	7,795.41	
第十三年		2,560.20	2,560.20	8,625.26	
第十四年		2,560.20	2,560.20	9,538.10	
第十五年		2,560.20	2,560.20	10,542.22	
第十六年		2,560.20	2,560.20	11,646.75	
第十七年		2,560.20	2,560.20	12,861.73	
第十八年		2,560.20	2,560.20	14,198.22	
第十九年		2,560.20	2,560.20	15,668.35	
第二十年		2,560.20	2,560.20	17,285.49	
第二十一年		2,560.20	2,560.20	19,064.35	
第二十二年		2,560.20	2,560.20	21,021.09	
第二十三年		2,560.20	2,560.20	23,173.51	
第二十四年		2,560.20	2,560.20	25,541.17	
第二十五年		2,560.20	2,560.20	28,145.60	
第二十六年		2,560.20	2,560.20	29,972.80	
第二十七年		2,560.20	2,560.20	31,696.46	
第二十八年		2,560.20	2,560.20	34,910.04	

第二十九年		2,560.20	2,560.20	38,445.01	
第三十年	102,000.00	2,560.20	104,560.20	42,333.44	
合计	170,000.00	123,142.40	293,142.40	447,845.39	
本息覆盖倍数	1.53				

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	借贷本息支付			项目收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	58,000.00	44,579.40	102,579.40		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		2,811.20	2,811.20	0.00	
第二年		2,811.20	2,811.20	1,957.95	
第三年		2,811.20	2,811.20	2,604.88	
第四年		2,811.20	2,811.20	2,993.98	
第五年		2,811.20	2,811.20	3,338.09	
第六年		2,811.20	2,811.20	3,716.62	
第七年	10,000.00	2,811.20	12,811.20	4,133.00	
第八年		2,560.20	2,560.20	4,591.02	
第九年		2,560.20	2,560.20	5,094.84	
第十年		2,560.20	2,560.20	5,649.05	
第十一年		2,560.20	2,560.20	6,258.67	
第十二年		2,560.20	2,560.20	6,929.26	
第十三年		2,560.20	2,560.20	7,666.90	

第十四年		2,560.20	2,560.20	8,478.31	
第十五年		2,560.20	2,560.20	9,370.86	
第十六年		2,560.20	2,560.20	10,352.67	
第十七年		2,560.20	2,560.20	11,432.65	
第十八年		2,560.20	2,560.20	12,620.64	
第十九年		2,560.20	2,560.20	13,927.42	
第二十年		2,560.20	2,560.20	15,364.88	
第二十一年		2,560.20	2,560.20	16,946.09	
第二十二年		2,560.20	2,560.20	18,685.42	
第二十三年		2,560.20	2,560.20	20,598.68	
第二十四年		2,560.20	2,560.20	22,703.27	
第二十五年		2,560.20	2,560.20	25,018.31	
第二十六年		2,560.20	2,560.20	26,642.49	
第二十七年		2,560.20	2,560.20	28,174.63	
第二十八年		2,560.20	2,560.20	31,031.15	
第二十九年		2,560.20	2,560.20	34,173.34	
第三十年	102,000.00	2,560.20	104,560.20	37,629.73	
合计	170,000.00	123,142.40	293,142.40	398,084.79	
本息覆盖倍数	1.36				

综上所述，预计茂名市电白区海洋综合试验区基础设施建设
项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.36，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

茂名市电白区海洋综合试验区基础设施建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 58,000.00 万元，均已到位。对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额 (万元)
1	2022年06月	2022年广东省专项债券三十一期（普通专项债）	30年	3.37%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
2	2022年05月	2022年广东省专项债券二十五期（普通专项债）	30年	3.40%	每半年支付利息，到期还本	8,000.00
3	2021年10月	2021年广东省专项债券七十六期（普通专项债）	30年	3.69%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
4	2023年1月	2023年广东省政府专项债券（八期）	30年	3.34%	每半年支付利息，到期还本	3,000.00
5	2023年8月	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	3,000.00
6	2024年1月	2024年广东省政府专项债券（五期）	30年	2.78%	每半年支付利息，到期还本	14,000.00
7	2024年3月	2024年广东省政府专项债券（十七期）	30年	2.67%	每半年支付利息，到期还本	2,400.00
8	2024年5月	2024年广东省政府专项债券（二十六期）	30年	2.65%	每半年支付利息，到期还本	3,600.00
9	2024年8月	2024年广东省政府专项债券（五十四期）	10年	2.19%	每半年支付利息，到期还本	10,000.00
10	2024年10月	2024年广东省政府专项债券（七十八期）	30年	2.36%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
11	2025年1月	2025年广东省政府专项债券（七期）	30年	2.06%	每半年支付利息，到期还本	6,000.00
合计						58,000.00

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 70,000.00 万元；

其中：6 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券(二十六期 10,000.00 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）

本年度后续拟发行专项债券 60,000.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 42,000.00 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 10,000.00 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	2,000.00	2,000.00		3.37%	2,022.00	4,022.00
已融资	8,000.00	8,000.00		3.40%	8,160.00	16,160.00
已融资	5,000.00	5,000.00		3.69%	5,535.00	10,535.00
已融资	3,000.00	3,000.00		3.34%	3,006.00	6,006.00
已融资	3,000.00	3,000.00		3.10%	2,790.00	5,790.00
已融资	14,000.00	14,000.00		2.78%	11,676.00	25,676.00
已融资	2,400.00	2,400.00		2.67%	1,922.40	4,322.40
已融资	3,600.00	3,600.00		2.65%	2,862.00	6,462.00
已融资	10,000.00	10,000.00		2.19%	2,190.00	12,190.00
已融资	1,000.00	1,000.00		2.36%	708.00	1,708.00
已融资	6,000.00	6,000.00		2.06%	3,708.00	9,708.00
第一年	112,000.00		112,000.00	2.51%	2,811.20	2,811.20
第二年	112,000.00		112,000.00	2.51%	2,811.20	2,811.20
第三年	112,000.00		112,000.00	2.51%	2,811.20	2,811.20
第四年	112,000.00		112,000.00	2.51%	2,811.20	2,811.20
第五年	112,000.00		112,000.00	2.51%	2,811.20	2,811.20
第六年	112,000.00		112,000.00	2.51%	2,811.20	2,811.20
第七年	112,000.00	10,000.00	102,000.00	2.51%	2,811.20	12,811.20
第八年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20

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
第九年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第十年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第十一年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第十二年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第十三年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第十四年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第十五年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第十六年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第十七年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第十八年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第十九年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第二十年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第二十一年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第二十二年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第二十三年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第二十四年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第二十五年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第二十六年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第二十七年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第二十八年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第二十九年	102,000.00		102,000.00	2.51%	2,560.20	2,560.20
第三十年	102,000.00	102,000.00		2.51%	2,560.20	104,560.20
合计		170,000.00			123,142.40	293,142.40

（二）债券资金管理

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

1. 资金流入管理：项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。本项目资本金来源于项目建设单位自有资金及

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

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。

茂名市电白区交通运输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。

茂名市电白区县道和县通镇公路建设项目管理处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。指导督促资产持有单位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。

茂名市电白区县道和县通镇公路建设项目管理处负责专项债形成资产产权登记、会计核算、收益收缴等工作。资产持有单位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。资产持有单位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) 监理到位工作不到位,影响工期;

5) 施工出现质量问题,延误工期。

风险应对措施:

1) 基础工程尽量避开雨季施工,否则应采取有效防护措施;

2) 施工工棚搭建满足防震要求;

3) 做好防止交通中断、停电、停水应急预案;

4) 强化前期地质勘查工作,防止因地质勘测不到位造成的停工;

5) 项目建设前周密设计供排水、供配电方案,防止水电供应造成停工;

6) 搞好社会稳定风险评估和防范方案,密切与相关单位沟通,减少单位临时工程施工干扰,市民闹事,节假日交通管制,市容整顿的限制等造成的工期延误;

7) 与监理单位签订严格、职责明确的监理合同,加强对监理单位的监管,明确监理单位的责任;

8) 强化质量管理,严格按照规范和条例招投标、施工、监理和质量检查,杜绝质量问题影响施工进度。

(2) 施工方风险

风险因素:

- 1) 施工计划不周详;
- 2) 施工技术力量达不到要求;
- 3) 施工组织能力差;
- 4) 对施工图纸的领会能力差;
- 5) 施工应急预案差;
- 6) 施工单位提交的材料、样品不及时, 导致工期延误;
- 7) 施工过程中出现质量问题;
- 8) 施工人员不就位或施工过程中施工人员不足。

风险控制措施:

1) 通过招投标选择社会信誉好, 技术力量强、管理能力高的施工队伍;

2) 进行事前控制: 审核施工单位提交的施工进度计划; 审核施工单位提交的施工方案; 审核施工单位提交的施工总平面图; 制定材料、设备的采、供计划; 按期完成现场障碍物的拆除, 及时向施工单位提供现场; 落实施工临时供水、供电, 接通施工道路、电话线路, 及时为施工单位创造必要的施工条件。

3) 进行工程进度的检查: 审批施工计划及施工修改计划; 审核施工单位每旬、每月提交的工程进度报告; 按合同要求, 及时进行工程计量验收和质量验收; 做好有关进度、计量方面的签证; 进行工程进度的动态管理; 为工程进度款的支付签署进度、计量方面认证意见; 组织现场协调会。

4) 进行事后控制：要求施工单位制定保证总工期不突破的对策措施，主要有技术措施、组织措施、经济措施、合同措施；要求施工方制定月、季工期进度拖延后的补救措施；调整相应的施工计划、材料设备、资金供应计划等，在新的条件上组织新的协调和平衡。

(3) 资金落实情况

风险因素：

1) 资金不到位，工程款不能按时拨付影响施工，导致耽误工期；

2) 资金不到位，影响材料供应商不能及时供货，导致耽误工期；

3) 资金不到位，导致监理、质检等与施工相关的部门无法工作，导致耽误工期。

风险应对措施：

1) 资金不足额就位，不得开工建设；

2) 严格财经制度，防止建设资金被贪污、挪用。

(4) 工程事故

风险因素：

1) 人身安全对施工工期的影响；

2) 设备损毁对施工工期的影响；

3) 火灾、电击对设备、设施破坏对工期的影响；

4) 事故处理不当，引起群体事件，影响建设工期。

风险应对措施：

1) 编制和执行施工安全工作守则，建立安全报告制度，设立专职安全监理和安全员；

2) 加强对施工人员的安全教育，增强施工人员的安全防范意识，提高安全防范自救能力；

3) 配发和使用安全帽、安全带、安全网、安全标志等安全设备；

4) 施工场所按规定进行围挡封闭，架设安全网。洞口及临边进行防护；

5) 对结构复杂、危险性大、特性较多的特殊工程（如起重吊装作业、脚手架工程、模板工程、基坑支护等）要采取专项安全措施；

6) 考虑不同季节对施工的不安全因素，在雨季施工应做好防电、防雷、防坍塌和防强风的工作。冬季施工应做好防风、防火、防滑等工作。

2. 影响项目收益的风险及控制措施

(1) 市场风险

风险因素：市场利率波动将会对本项目财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险应对措施：

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

（2）财务风险

风险因素：

1) 资金周转风险：本项目基础设施投入资金较大，建设资金部分采取申请债券融资解决，如在实施过程中遭遇意外的困难而使项目建设延期的局面，或遇市场发生重大变化，项目可能出现资金周转困难；

2) 投资估算风险：本项目总投资的不准确的调整都会导致项目财务风险，本项目的投资估算结果是建立在目前的政策、法规、市场因素的基础上编制的，由于本项目建设周期较短，未来国家及地方政策、法规、市场等因素的变化不确定性较小。

风险应对措施：

1) 充分考虑项目建设的特点，对项目基础设施建设进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金。

2) 加强促进现金回流。项目实施方和项目主管单位应实时监管项目的变现情况，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力。

3) 委托中介机构对实施过程中，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生影响的情况，应及时采取措施进行解决。

(二) 还款保障措施

按照《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

七、其他需要说明事项

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）与广东省财政厅《关于进一步管好用好地方政府专项债券资金的通知》（粤财债〔2020〕24号）规定：申报地方政府专项债券的项目应通过事前绩效评估、绩效目标管理、绩效运行监控、绩效评价管理、评价结果应用等环节推动提升债券资金配置效率和使用效益的过程。本项目单位已开展本项目的事前绩效评估。

按照《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。

根据《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号），省级财政部门应当及时在本单位门户网站、中国债券信息网等网站披露地方债券发行相关信息，不再向财政部备案需公开的信息披露文件。省级财政部门对信息披露文件的合规性、完整性负责，要严格落实专项债券对应项目主管部门和市县区责任，督促其科学制定项目融资与收益自求平衡方案。信息披露情况作为财政部评价各地地方债券发行工作的重要参考。

根据《关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364号），为加强地方政府债券信息披露管理，提高信息披露质量，决定启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板，2020年4月1日起，各地发行地方政府新增专项债券时，须增加披露地方政府新增专项债券项目信息披露模板。按此规定，该项目专项债券全套信息披露文件通过中国债券

信息网-中央结算公司官方网 (<http://www.chinabond.com.cn/>)

详细披露，披露时间及文件内容根据省统一安排及要求。