

2026 年广东省政府专项债券（二十六期）

广东省江门市开平市粮食仓储加工及物流项目

募投报告

实施单位盖章：开平市发展和改革局



主管部门盖章：开平市发展和改革局



市（县、区）财政局盖章：开平市财政局



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	11
(一) 重要性分析	11
(二) 经济效益分析	11
(三) 社会效益分析	12
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	12
(一) 投资估算	12
(二) 筹措方案	14
(三) 项目实施安排	18
(四) 债券资金用途	19
四、项目收益与融资平衡情况	19
(一) 项目预期成本收益	19
1. 项目收入测算	19
2. 项目成本及相关税费	21
3. 项目损益情况	24
(二) 融资收益平衡情况	25
(三) 总体评价	27
五、专项债券管理	30
(一) 债券资金概况	30
(二) 债券资金管理	32
(三) 职责分工	33
六、项目风险控制	35
(一) 潜在风险及控制措施	35
(二) 还款保障措施	40
七、其他需要说明事项	41

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

开平市，是广东省江门市代管县级市，地处广东省中南部、珠江三角洲西南面，五邑侨乡中部，分别与新会、鹤山、台山、恩平、新兴相连。2023-2025 年，开平市分别实现一般公共预算收入 31.03 亿元、32.04 亿元和 40.78 亿元，政府性基金收入分别为 11.85 亿元、6.15 亿元和 8.87 亿元。

近三年开平市财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	500.36	515.47	515.87
一般公共预算收入（亿元）	31.03	32.04	40.78
政府性基金收入（亿元）	11.85	6.15	8.87
其中：国有土地出让收入（亿元）	10.61	4.71	3.55
政府性基金支出（亿元）	33.34	36.30	32.18
其中：国有土地出让支出（亿元）	11.19	6.73	4.87

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

2021 年 4 月，广东省人民政府印发《广东省国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》，与国家“十四五”规划纲要一脉相承，明确表示要保障粮食、能源、金融安全。纲要中强调，要加强经济安全风险预警、防控机制和能力建设，确保粮食、能源等关键领域安全可控，保障粮食安全。强化

各级党委和政府落实粮食安全的政治责任，加强和改进粮食安全责任考核。加强粮食储备安全管理，优化储备品种结构和布局，充实成品粮油储备，推动储备适度集中，健全中央和地方储备协同运作机制，建立企业社会责任储备。稳定粮食生产能力，抓好粮食市场化收购、粮食产销合作和对口合作，推动粮食进口来源多元化，稳定粮源供给渠道，推动粮食供给结构优化、品质提升。构建新型粮食市场监测预警体系，优化应急保障网络布局，建立粤港澳大湾区粮食应急保障中心，推动形成区域协同发展的粮食应急供应保障新格局。

按照开平市的有关产业发展计划，港口库区已纳入开平市食品基地产业园区建设，港口库区需进行搬迁。赤坎库区及蚬冈库区临近公路且赤坎库区毗邻赤坎古镇，且赤坎库区周边还有居民住宅，粮库在粮食储备运转过程中所使用的熏蒸杀虫药剂、粮食轮换出入库及大米加工作业所产生的粉尘、仓库机械通风和大型运粮车辆频密进出所产生的噪音等，都会影响周边居民生活及赤坎古镇的旅游产业。开平市部分仓房建设年代久远，不适用现代化的粮食储存技术的运用。亟需建设新的先进的储备仓，替代老旧仓库并增加周转仓容，确保粮食的地方储备和轮换。

（三）项目情况

项目主要包括：项目为续发项目，由开平市发展和改革局（市粮食和物资储备局）承办，开平市政府投资工程建设管理

中心代建。项目占地 150 亩，建设地址为开平市蚬冈镇工业园 P1 地块，建筑面积约 38763 平方米，主要建设 10 万吨的粮食储备仓库（包括平房仓、浅圆仓、成品仓），600m³油罐及配套（灌装线、油泵房、发油台、油罐罩棚等）设施，大米加工车间一座（200t/d），烘干车间一座（400t/d）及配套的提升塔架，浅圆仓配套的工作塔及汽车接发站、栈桥，生产辅助用房（含制氮机房、配电间、机修间、器材库、一站式服务、消防泵房），配套管理用房、食堂以及宿舍，消防水池、药品库、门卫等配套设施。配置充氮、制冷等绿色储粮设施和智能化设备。

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

1. 2021 年 11 月 11 日，取得开平市发展和改革局出具《开平市发展和改革局关于广东省江门市开平市粮食仓储加工及物流项目可行性研究报告的批复》（开发改投〔2021〕45 号），同意项目实施。

2. 2024 年 9 月 27 日，取得开平市发展和改革局出具《开平市发展和改革局关于调整广东省江门市开平市粮食仓储加工及物流项目项目估算的批复》（开发改投〔2024〕71 号），同意项目调整。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位、资产持有单位、主管部门均为开平市发展和改革委员会，机构详细信息如下表：

名称	开平市发展和改革委员会
统一社会信用代码	11440783007081624K
机构地址	广东省江门市开平市长沙沿江西路39号
负责人	方永立
机构性质	机关
主要工作职能	<p>(1) 拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划。牵头组织全市统一规划体系建设，负责市级专项规划、区域规划、空间规划与市发展规划的统筹衔接。起草发展改革、能源、粮食和物资储备领域规范性文件。提出经济社会发展、重大结构优化、现代化经济体系建设、高质量发展的目标、任务以及相关政策。受市人民政府委托向市人民代表大会提交国民经济和社会发展规划、计划的报告。负责重大战略规划、重大政策和重大项目的评估督导工作。</p> <p>(2) 统筹提出全市国民经济和社会发展的主要目标，监测预测预警宏观经济和社会发展趋势，提出政策建议。研究分析全市国民经济运行、总量平衡、经济安全和产业安全等重要问题并提出相关建议，协调经济运行中的重大问题。拟订并组织实施有关价格政策、价格调控措施，组织制定少数由政府管理的重要商品、服务价格和重要收费标准。参与拟订我市国民经济和社会发展的相关财政、金融和土地政策。</p> <p>(3) 指导推进和综合协调经济体制改革有关工</p>

作，提出相关改革建议。牵头推进供给侧结构性改革。协调推进产权制度和要素市场化配置改革。推动完善市场经济制度和现代化经济体系建设，会同有关部门组织实施市场准入负面清单制度。牵头推进优化营商环境工作。

(4) 研究提出利用外资和境外投资的战略、规划和重大政策。组织协调我市参与“一带一路”建设相关工作。承担统筹协调走出去有关工作。组织拟定全市开发区总体发展规划。

(5) 负责全市投资综合管理，拟订全社会固定资产投资总规模、结构调控目标和政策，会同有关部门编制市级政府年度投资计划。按权限审批、核准、审核、备案重大项目。规划重大建设项目和生产力布局。推进投融资体制改革，拟订并推动落实鼓励民间投资政策措施。负责市重点建设项目的综合管理，编制市重点建设项目计划并组织实施。

(6) 组织拟订并推进落实区域协调发展战略、规划和重大政策，协调区域发展重大问题。负责规划和统筹协调各类重大区域发展平台。推进落实新型城镇化战略和重大政策，组织编制并推动实施市新型城镇化规划。承担对口支援（合作）相关工作。

(7) 负责全市社会发展与国民经济发展的政策衔接，协调有关重大问题。组织拟订全市社会发展战略、总体规划，统筹推进基本公共服务体系建设和收入分配制度改革，提出促进就业、增加城乡居民收入、完善社会保障等与经济协调发展的政策建议。牵头推进全市社会信用体系建设。

	<p>(8) 负责重大基础设施的综合协调。规划重大基础设施布局，协调推进重大基础设施建设发展。拟订能源发展战略、重大规划、重大产业政策、重大改革方案并组织实施。推动能源结构调整，协调能源发展和改革中的重大问题、重大示范工程建设。统筹协调综合交通发展有关重大问题。</p> <p>(9) 组织拟订综合性产业政策，负责协调第一、二、三产业发展重大问题并统筹衔接相关发展规划和重大政策。协调实施重大产业工程。组织拟订并推动实施服务业及现代物流业战略规划和重大政策。综合分析研判消费变动趋势，拟订实施促进消费的综合性政策措施。协调农业和农村经济社会发展的重大问题，牵头拟订并协调实施乡村振兴战略规划。</p> <p>(10) 配合实施创新驱动发展战略。会同相关部门拟定推进创新创业的规划和政策，提出创新发展和培育经济发展新动能的政策。会同相关部门规划布局全市重大科技基础设施。组织拟订并推动实施高技术产业、战略性新兴产业发展规划和政策，协调解决产业升级、重大技术装备推广应用等方面重大问题。</p> <p>(11) 负责电力、煤炭、石油、天然气、新能源和可再生能源等能源的发展和运行调节工作，衔接能源生产建设和供需平衡。指导协调农村能源发展工作。负责能源预测预警，发布相关信息。推进能源市场建设，维护能源市场秩序。组织推进能源重大装备产业发展，组织协调能源相关重大示范工程建设。提出能源价格调整建议。</p> <p>(12) 负责全社会节能工作，拟订节能专项规划</p>
--	---

和政策并组织实施,实施能源消费总量和强度“双控”有关工作。组织实施节能监察,负责全市公共机构节能管理。推进能源清洁高效利用。

(13) 指导监督全市能源安全保障工作,参与能源应急保障工作。负责主管石油天然气管道(城镇燃气管道和炼油、化工等企业厂区内管道除外)保护工作。指导监督新能源汽车充电设施安全管理工作。配合开展电力建设工程施工和电力运行安全监管。负责能源行业安全生产统计分析。负责全市电网大面积停电事件应急处理工作。

(14) 推进实施全市可持续发展战略,推动生态文明建设和改革,协调生态环境保护与修复、能源资源节约和综合利用等工作。提出健全生态保护补偿机制的政策措施,综合协调环保产业和清洁生产有关工作。提出能源消费控制目标并协调组织实施。

(15) 承担全市重要商品总量平衡和宏观调控工作,研究提出全市地方粮食(含食用植物油,下同)储备发展规划和品种建议。负责市级储备粮和储备物资的行政管理,指导全市地方储备粮和储备物资的收储、轮换和日常管理,落实有关动用计划和指令。

(16) 统筹推进落实粮食安全政府责任制和相关考核工作。承担军粮供应管理工作。负责对全市政策性粮食和物资收储数量、质量和卫生的监督检查,组织实施全市粮食库存检查工作。拟订并组织实施全市粮食流通设施和物资储备基础设施建设规划,负责管理与其相关财政投资项目。指导监督全市粮食行业和物资储备安全生产工作。负责粮食流通行业管理。

	<p>(17) 会同有关部门组织推进全市经济建设与国防建设协调发展的战略和规划。组织编制国民经济动员规划、计划，协调和组织实施国民经济动员有关工作，参与军民融合有关工作。</p> <p>(18) 承办市委、市政府和市推进粤港澳大湾区建设领导小组办公室、上级发展改革部门交办的其他任务。</p> <p>(19) 职能转变。</p> <p>①贯彻新发展理念，把主要精力转到管宏观、谋全局、抓大事上来，加强跨部门、跨地区、跨行业、跨领域的重大战略规划、重大改革、重大工程的综合协调，统筹全面创新改革，提高经济发展质量和效益。进一步减少微观管理事务和具体审批事项，最大限度减少政府对市场的直接干预，提高资源配置效率和公平性。</p> <p>②强化制定全市发展战略、统一规划体系的职能，建立健全规划管理制度，做好规划统筹，精简规划数量，提高规划质量，更好发挥市发展战略、规划的导向和引领作用。</p> <p>③创新完善宏观调控，加快构建发展规划、财政、金融等政策协调和工作协同机制，建立健全重大问题研究和政策储备工作机制，强化经济监测预测预警能力，增强宏观调控的前瞻性、针对性、协同性。</p> <p>④深入推进简政放权，组织实施市场准入负面清单制度。深化投融资体制改革和价格改革，完善社会信用体系，优化营商环境，激发各类市场主体活力。</p> <p>⑤强化能源发展工作的规划引领，完善能源标准</p>
--	--

化建设，提高能源公共服务水平，积极探索推进能源生产和消费革命，构建清洁低碳、安全高效的能源体系。转变事中事后监管方式，抓好发展战略、发展规划、发展计划、产业政策跟踪落实工作，依法行使行业监管责任，完善监管协调机制，加强监管能力建设，提高监管的针对性、及时性、有效性。

⑥充分发挥市场在资源配置中的决定性作用。进一步精简行政审批，减少环节、简化程序、提高效率，切实降低制度性交易成本。

⑦改革完善储备体系和运营方式，完善地方储备，充分发挥政府储备的引导作用，鼓励企业商业储备，推动形成各级、各类储备互为补充的协同发展格局。

⑧加强市场分析预测和监测预警，充分运用大数据等科技手段，强化动态监控，提高储备防风险能力，增强储备在保障国家安全、稳定社会预期、引导市场方面的作用。

⑨加强监督管理，创新监督方式，全面推进“双随机、一公开”和“互联网+监管”，着力加强安全生产，监督储备主体做好收储、轮换，确保相关储备物资收得进、储得好、调得动、用得上。

（20）有关职责分工。

①与市交通运输局有关职责分工。市发展和改革局负责规划全市重大建设项目和生产力布局，统筹交通运输发展规划与市发展规划的衔接平衡，提出重大基础设施布局建议并协调实施，综合分析交通运输运行状况，协调有关重大问题，提出统筹综合交通发展有关政策建议。按规定权限审批、核准、审核、备案

重大建设项目。市交通运输局负责推进全市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，组织编制全市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，协调全市铁路公路水路航空综合运输，承担道路、水路、铁路运输市场监管责任，按规定权限承担公路、水路、铁路建设市场监管责任等，提出公路、水路固定资产投资规模 and 方向、市级财政性资金安排建议。

②与市卫生健康局有关职责分工。市发展和改革局负责组织监测和评估全市人口变动情况及趋势影响，建立人口预测预报制度，开展重大决策人口影响评估，完善重大人口政策咨询机制，落实人口发展规划和人口政策，研究提出人口与经济、社会、资源、环境协调可持续发展，以及统筹促进人口长期均衡发展的政策建议。市卫生健康局负责开展人口监测预警工作，拟订生育政策，研究提出与生育有关的人口数量、素质、结构、分布方面的政策建议，促进生育政策和相关经济社会政策配套衔接，参与制定人口发展规划和政策，落实国家、省和市人口发展规划中的有关任务。

③与市科工商务局有关职责分工。市发展和改革局负责牵头拟定全市开发区总体发展规划，会同市有关部门协调推进全市开发区改革发展，牵头负责全市开发区审核公告目录有关工作。市科工商务局负责全市开发区协调管理，负责工业园区的综合协调和产业转移园区协调管理。各类开发区存在一区多牌，或区块、面积交叉重叠的，按照业务接受市有关部门指导。

	<p>④与市应急管理局有关职责分工。市发展和改革局根据救灾物资储备规划、品种目录和标准、年度购置计划，负责市级救灾物资的收储、轮换和日常管理，根据市应急管理局的动用指令组织调出。市应急管理局负责提出市级救灾物资的储备需求和动用决策，组织编制市级救灾物资储备规划、品种目录和标准，会同有关部门确定年度购置计划，根据需要下达动用指令。</p>
--	---

广东省江门市开平市粮食仓储加工及物流项目建设完成形成资产后，开平市发展和改革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

本项目的建设是根据开平市现有国有粮食仓储设施的现状及广东省政策性粮食适度集中储备、提升绿色储备水平和粮食应急保障能的要求，从保障开平市地方储备粮油的储备安全工作的需要出发，新建一个仓容 10 万吨的集粮食收购、烘干、储备、加工及销售于一体的粮食仓储加工及物流项目，从而满足开平市的粮食安全储备需求，有效增强开平市的粮食仓储能力、粮食应急加工能力、粮食产后烘干服务能力和粮食的调控能力，确保粮食供应和社会稳定。

（二）经济效益分析

一是为开平市的粮食生产、流通做出贡献，大力提高开平市的粮食仓储管理水平，保障开平市地方储备粮油的储备安全，维护粮油供应稳定。二是降低粮食仓储保管成本，延缓地方储备粮食劣变速度；三是通过粮食购销、加工及烘干服务等创造收益。

（三）社会效益分析

一是可以有效增强开平市粮食应急加工能力和粮食产后烘干能力，带动农民增产增收，最大限度地保护农民和消费者利益，促进农业生产发展，保障社会有效供给。二是带动周边地区农业、养殖业及饲料加工业的发展，促进城镇建设。

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）本工程设计方案的图纸和说明。

（2）《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额》（2018）、《广东省通用安装工程综合定额》（2018）、《广东省市政工程综合定额》（2018）、《广东省园林绿化工程综合定额》2018、近期江门市建设工程造价信息等。

（3）类似工程的概（预）算指标。

（4）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）。

(5) 财政部《基本建设项目建设成本管理规定》的通知(财建[2016]504号)。

(6) 国家发展计划委员会、建设部《工程勘察设计收费标准》(计价格[2002]10号)。

(7) 广东省建设厅《关于执行建筑工程施工图技术审查中介服务收费标准的通知》(粤建设函[2004]353号)。

(8) 国家发展改革委、建设部关于印发《建设工程监理与相关服务收费管理规定》的通知(发改价格[2007]670号)。

(9)《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)。

(10) 国家计委《招标代理服务收费管理暂行办法》(计价格[2002]1980号)。

(11) 水利部水土保持司《关于开发建设项目水保咨询服务费计列的指导意见》(水保监[2005]22号)。

(12) 广东省物价局、广州市建设委员会《关于调低城市基础设施配套费标准的通知》(粤价[2003]160号)。

(13) 广东省人民政府办公厅转发省人防办、省发展改革委、省财政厅、省自然资源厅、省住房城乡建设厅《关于规范城市新建民用建筑修建防空地下室意见的通知》(粤府办[2020]27号)。

(14) 江门市发展和改革局、江门市财政局《关于调整防空地下室易地建设费收费标准的通知》(江发改价格[2021]110号)。

(15) 国家发展改革委办公厅关于印发重大固定资产投资项目社会稳定风险分析篇章和评估报告编制大纲(试行)的通知(发改办投资[2013]428号)。

(16) 广东省发展改革委重大项目社会稳定风险评估暂行办法(粤发改重点(2012)1095号)。

(17) 国家计委《关于加强对基本建设大中型项目概算“价差预备费”管理有关问题的通知》(计投资[1999]1340号)。

(18) 国家和地方其他有关文件和规定。

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	19,648.31
2	工程建筑其他费用	8,162.115
3	设备费	7,006.17
4	预备费	2,226.46
5	建设期利息	1,791.825
6	造价咨询费	162.55
7	勘察费	106.62
8	设计费	583.12
9	监理费	398.51
项目总投资		40,085.68

(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

广东省江门市开平市粮食仓储加工及物流项目，以前年度已安排专项债券资金共计 29,700.00 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 1 月	2022 年广东省政府专项债券（七期）	20 年	3.28%	每半年支付利息，到期还本	10,000.00
2	2022 年 5 月	2022 年广东省政府专项债券（二十三期）	20 年	3.40%	每半年支付利息，到期还本	6,000.00
3	2022 年 10 月	2022 年广东省政府专项债券（三十九期）	20 年	3.12%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
4	2023 年 1 月	2023 年广东省政府专项债券（六期）	20 年	3.19%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
5	2023 年 8 月	2023 年广东省政府专项债券（三十五期）	15 年	2.99%	每半年支付利息，到期还本	1,500.00
6	2023 年 8 月	2023 年广东省政府专项债券（五十一期）	15 年	2.96%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
7	2023 年 9 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	1,000.00
8	2024 年 6 月	2024 年广东省政府专项债券（四十六期）	10 年	2.33%	每半年支付利息，到期还本	2,500.00
9	2024 年 11 月 调整发行	2024 年广东省政府专项债券（七十二期）	20 年	2.21%	每半年支付利息，到期还本	700.00
合计						29,700.00

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 2,300.00 万元。

其中 6 月发行 2026 年广东省政府专项债券（二十六期）1,800.00 万元（发行年限七年，每年支付利息，第七年末偿还本金）。

2026 年度待后续发行专项债券资金 500.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 0.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

本项目财政性资金 8,085.68 万元，已到位 35.68 万元。

表项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化融资资金	非融资金							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	40,085.68	29,735.68					8,085.68	35.68			1,800.00	29,700.00	500.00	
2022年	17,035.68	17,035.68					35.68	35.68				17,000.00		
2023年	9,500.00	9,500.00										9,500.00		
2024年	3,200.00	3,200.00										3,200.00		
2026年	10,350.00						8,050.00				1,800.00		500.00	

（三）项目实施安排

广东省江门市开平市粮食仓储加工及物流项目已经在 2021 年 11 月 11 日在开平市发展和改革局立项，立项文号为开发改投〔2021〕45 号。

项目于 2022 年 3 月 3 日完成初步设计概算批复（开发改投〔2022〕31 号）；2022 年 5 月 19 日取得用地规划许可证（编号：440783-2022-0001）和粮仓用地不动产权证（地字第 440780202200036 号）；2022 年 1 月 25 日完成全过程招标（开建招中字（2022）第 5 号）；2022 年 3 月 31 日完成项目一期设计施工总承包招标（开建招中字（2022）第 17 号），2022 年 6 月 3 日取得项目（一期）（基础阶段）施工许可证；2022 年 7 月 21 日取得项目（一期）建设工程规划许可证；2022 年 9 月 8 日完成项目二期设计施工总承包招标（开建招中字（2022）第 70 号）；项目一期主体工程施工图设计已完成图纸审核，正办理主体工程施工许可证。

按照项目建设计划，项目施工建设期为 2022 年 4 月至 2026 年 12 月，总工期 48 个月，施工分两个阶段进行建设，两期验收。第一期主要建设 6 万吨粮食储备仓房、油罐、以及配套的生产、生活辅助设施，于 2022 年 4 月开工，2023 年 10 月完成工程建设；第二阶段建设 4 万吨粮食储备仓房、大米加车间、烘干车间，于 2022 年 10 月开工，计划于 2026 年 12 月底完成建设。

（四）债券资金用途

项目为续发项目，由开平市发展和改革局（市粮食和物资储备局）承办，开平市政府投资工程建设管理中心代建。项目占地150亩，建设地址为开平市蚬冈镇工业园P1地块，建筑面积约38763平方米，主要建设10万吨的粮食储备仓库（包括平房仓、浅圆仓、成品仓），600m³油罐及配套（灌装线、油泵房、发油台、油罐罩棚等）设施，大米加工车间一座（200t/d），烘干车间一座（400t/d）及配套的提升塔架，浅圆仓配套的工作塔及汽车接发站、栈桥，生产辅助用房（含制氮机房、配电间、机修间、器材库、一站式服务、消防泵房），配套管理用房、食堂以及宿舍，消防水池、药品库、门卫等配套设施。配置充氮、制冷等绿色储粮设施和智能化设备。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
施工款、监理费等支出	1,800.00
合计	1,800.00

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

根据可行性研究报告可知本项目建成正式运营后主要收入包括粮食烘干收入、粮食购销收入、粮食仓房出租收入、大米加工收入。

(1) 粮食烘干收入。按照每日烘干 400 吨，每年烘干 60 天计算，年粮食烘干量 2.4 万吨，粮食烘干价格为 250 元/吨。

粮食烘干收入=2.4 万吨×250 元/吨=600.00 万元

(2) 粮食购销收入。收购粮食后再销售给客户，一年收购 2 万吨粮食，销售价格 3300 元/吨。

粮食购销收入=2 万吨×3300 元/吨=6600.00 万元

(3) 粮食仓房出租。本项目计划建设 10 万吨仓容。自用仓容约 6 万吨，剩余 4 万吨仓容用于出租，按照 1 吨仓容每年 50 元进行计算。

粮食仓房出租=4 万吨×50 元/吨=200.00 万元

(4) 大米加工收入。年稻谷加工量为 3.6 万吨。

① 优质精制大米。达产年优质精制大米产量为 2.27 万吨，优质精制大米单价为 5700 元/吨。

优质精制大米收入=2.27 万吨×5700 元/吨=12927.60 万元。

② 碎米。年碎米产量为 0.29 万吨，碎米单价为 2311.00 元/吨。

碎米收入=0.29 万吨×2311.00 元/吨=665.57 万元。

③米糠。年米糠产量为 0.32 万吨，米糠单价为 1603.00 元/吨。

米糠收入=0.32 万吨 × 1603.00 元/吨=519.37 万元。

④稻壳。达产年稻壳产量为 0.72 万吨，稻壳单价为 412.00 元/吨。

稻壳收入=0.72 万吨 × 412.00 元/吨=296.64 万元。

正常经营年份，大米加工收入每年约 14409.18 万元，按 3% 逐年增长。

收入测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	粮食烘干收入	粮食购销收入	粮食仓库出租收入	大米加工收入	合计
第一年					0.00
第二年	600.00	6,600.00	200.00	14,409.18	21,809.18
第三年	600.00	6,600.00	200.00	14,841.46	22,241.46
第四年	600.00	6,600.00	200.00	15,286.70	22,686.70
第五年	600.00	6,600.00	200.00	15,745.30	23,145.30
第六年	600.00	6,600.00	200.00	16,217.66	23,617.66
第七年	600.00	6,600.00	200.00	16,704.19	24,104.19
第八年	600.00	6,600.00	200.00	17,205.31	24,605.31
第九年	600.00	6,600.00	200.00	17,721.47	25,121.47
第十年	600.00	6,600.00	200.00	18,253.12	25,653.12
第十一年	600.00	6,600.00	200.00	18,800.71	26,200.71
第十二年	600.00	6,600.00	200.00	19,364.73	26,764.73
第十三年	600.00	6,600.00	200.00	19,945.68	27,345.68
第十四年	600.00	6,600.00	200.00	20,544.05	27,944.05
第十五年	600.00	6,600.00	200.00	21,160.37	28,560.37
第十六年	600.00	6,600.00	200.00	21,795.18	29,195.18

年度	粮食烘干收入	粮食购销收入	粮食仓库出租收入	大米加工收入	合计
第十七年	600.00	6,600.00	200.00	22,449.03	29,849.03
第十八年	600.00	6,600.00	200.00	23,122.50	30,522.50
第十九年	600.00	6,600.00	200.00	23,816.18	31,216.18
第二十年	600.00	6,600.00	200.00	24,530.66	31,930.66
合计	11,400.00	125,400.00	3,800.00	361,913.48	502,513.48

2. 项目成本及相关税费

根据可行性研究报告可知本项目建成正式运营后主要支出包括外购原材料费、外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费、其他费用。

本项目的总成本费用估算办法采用生产要素法。

(1) 外购原材料费：主要为粮食收购、粮食入库时杀虫所需熏蒸药剂费、包装材料费等。购入粮食价格 2700 元/吨，年购入量 5.64 万吨；购入熏蒸药剂价格 6 万元/吨，年购入药剂 0.23 万吨；包装材料费按 62.62 元/吨产品计算，年产品量为 3.6 万吨。年外购原材料费约 15454.81 万元，每年递增 2%。

(2) 外购燃料及动力费：年用电量约为 463.12 万度，平均电价 0.65 元/度。年用水量约为 0.82 万吨，水价 2.72 元/吨。年外购燃料及动力费为 303.26 万元。

(3) 工资及福利费：项目配备工作人员 56 人，人均月工资 9000 元，福利费按年工资总额的 14% 计算，年工资及福利费为 689.47 万元。

(4) 修理费：房屋、建（构）筑物按其固定资产原值的 1.5%，设备按其固定资产原值的 3% 计算，年修理费为 503.01 万元。

(5) 其他费用。

① 其他制造费用指由制造费用中扣除管理人员工资及福利、修理费后的其余部分，年费用为 436.18 万元。

② 其他营业费用指在经营过程中发生的各项费用以及专设销售机构的各项费用，年费用为 218.09 万元。

项目预期税费

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 9%及 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，印花税按不含税收入的 1‰。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	外购原材料费	外购燃料及动力费	工资及福利费	修理费	其他费用	税费	合计
第一年							0.00
第二年	15,454.81	303.26	689.47	503.10	654.28	19.99	17,624.91
第三年	15,763.91	303.26	689.47	503.10	654.28	20.39	17,934.41
第四年	16,079.18	303.26	689.47	503.10	654.28	20.79	18,250.08
第五年	16,400.77	303.26	689.47	503.10	654.28	93.83	18,644.71
第六年	16,728.78	303.26	689.47	503.10	654.28	1,021.65	19,900.54
第七年	17,063.36	303.26	689.47	503.10	654.28	1,045.88	20,259.35
第八年	17,404.63	303.26	689.47	503.10	654.28	1,071.04	20,625.78
第九年	17,752.72	303.26	689.47	503.10	654.28	1,097.19	21,000.02
第十年	18,107.77	303.26	689.47	503.10	654.28	1,124.32	21,382.20
第十一年	18,469.93	303.26	689.47	503.10	654.28	1,152.51	21,772.55
第十二年	18,839.33	303.26	689.47	503.10	654.28	1,181.76	22,171.20
第十三年	19,216.11	303.26	689.47	503.10	654.28	1,212.13	22,578.35
第十四年	19,600.44	303.26	689.47	503.10	654.28	1,243.65	22,994.20
第十五年	19,992.44	303.26	689.47	503.10	654.28	1,276.36	23,418.91
第十六年	20,392.29	303.26	689.47	503.10	654.28	1,310.31	23,852.71
第十七年	20,800.14	303.26	689.47	503.10	654.28	1,345.50	24,295.75
第十八年	21,216.14	303.26	689.47	503.10	654.28	1,382.03	24,748.28
第十九年	21,640.47	303.26	689.47	503.10	654.28	1,419.93	25,210.51
第二十年	22,073.27	303.26	689.47	503.10	654.28	1,459.21	25,682.59
合计	352,996.49	5,761.94	13,099.93	9,558.90	12,431.32	18,498.47	412,347.05

3. 项目损益情况

根据上述测算，广东省江门市开平市粮食仓储加工及物流项目在债券存续期内的项目营运收益为 90,166.43 万元。

金额单位：人民币万元

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第一年	0.00	0.00	0.00
第二年	21,809.18	17,624.91	4,184.27
第三年	22,241.46	17,934.41	4,307.05
第四年	22,686.70	18,250.08	4,436.62
第五年	23,145.30	18,644.71	4,500.59
第六年	23,617.66	19,900.54	3,717.12
第七年	24,104.19	20,259.35	3,844.84
第八年	24,605.31	20,625.78	3,979.53
第九年	25,121.47	21,000.02	4,121.45
第十年	25,653.12	21,382.20	4,270.92
第十一年	26,200.71	21,772.55	4,428.16
第十二年	26,764.73	22,171.20	4,593.53
第十三年	27,345.68	22,578.35	4,767.33
第十四年	27,944.05	22,994.20	4,949.85
第十五年	28,560.37	23,418.91	5,141.46
第十六年	29,195.18	23,852.71	5,342.47
第十七年	29,849.03	24,295.75	5,553.28
第十八年	30,522.50	24,748.28	5,774.22
第十九年	31,216.18	25,210.51	6,005.67
第二十年	31,930.66	25,682.59	6,248.07
合计	502,513.48	412,347.05	90,166.43

（二）融资收益平衡情况

1. 项目现金流测算表

根据融资项目覆盖专项债券存续期内运营收入与成本费用测算数据以及项目债券融资成本，融资项目运营期内的现金流量情况如下表所示，表明融资项目的收入与支出能够实现总体平衡。

融资项目运营期内项目现金流测算表

金额单位：人民币万元

年度	项目现金流入	项目现金流出		净现金流量	累计现金流量
	运营收入	年度付本息	年度运营成本支出		
第一年	0.00	57.50	0.00	-57.50	-57.50
第二年	21,809.18	57.50	17,624.91	4,126.77	4,069.27
第三年	22,241.46	57.50	17,934.41	4,249.55	8,318.83
第四年	22,686.70	57.50	18,250.08	4,379.12	12,697.94
第五年	23,145.30	57.50	18,644.71	4,443.09	17,141.03
第六年	23,617.66	57.50	19,900.54	3,659.62	20,800.65
第七年	24,104.19	1,857.50	20,259.35	1,987.34	22,788.00
第八年	24,605.31	12.50	20,625.78	3,967.03	26,755.02
第九年	25,121.47	12.50	21,000.02	4,108.95	30,863.98
第十年	25,653.12	12.50	21,382.20	4,258.42	35,122.40
第十一年	26,200.71	12.50	21,772.55	4,415.66	39,538.06
第十二年	26,764.73	12.50	22,171.20	4,581.03	44,119.09
第十三年	27,345.68	12.50	22,578.35	4,754.83	48,873.91
第十四年	27,944.05	12.50	22,994.20	4,937.35	53,811.26
第十五年	28,560.37	12.50	23,418.91	5,128.96	58,940.22
第十六年	29,195.18	12.50	23,852.71	5,329.97	64,270.20
第十七年	29,849.03	12.50	24,295.75	5,540.78	69,810.97
第十八年	30,522.50	12.50	24,748.28	5,761.72	75,572.69
第十九年	31,216.18	12.50	25,210.51	5,993.17	81,565.86
第二十年	31,930.66	47,719.15	25,682.59	-41,471.08	40,094.78
合计	502,513.48	50,071.65	412,347.05	40,094.78	40,094.78

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	29,700.00	17,506.65	47,206.65		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		57.50	57.50	0.00	
第二年		57.50	57.50	4,184.27	
第三年		57.50	57.50	4,307.05	
第四年		57.50	57.50	4,436.62	
第五年		57.50	57.50	4,500.59	
第六年		57.50	57.50	3,717.12	
第七年	1,800.00	57.50	1,857.50	3,844.84	
第八年		12.50	12.50	3,979.53	
第九年		12.50	12.50	4,121.45	
第十年		12.50	12.50	4,270.92	
第十一年		12.50	12.50	4,428.16	
第十二年		12.50	12.50	4,593.53	
第十三年		12.50	12.50	4,767.33	
第十四年		12.50	12.50	4,949.85	
第十五年		12.50	12.50	5,141.46	
第十六年		12.50	12.50	5,342.47	
第十七年		12.50	12.50	5,553.28	
第十八年		12.50	12.50	5,774.22	
第十九年		12.50	12.50	6,005.67	
第二十年	500.00	12.50	512.50	6,248.07	
合计	32,000.00	18,071.65	50,071.65	90,166.43	
本息覆盖倍数	1.80				

(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	29,700.00	17,506.65	47,206.65		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		57.50	57.50	0.00	
第二年		57.50	57.50	3,765.84	
第三年		57.50	57.50	3,876.35	
第四年		57.50	57.50	3,992.95	
第五年		57.50	57.50	4,050.53	
第六年		57.50	57.50	3,345.41	
第七年	1,800.00	57.50	1,857.50	3,460.36	
第八年		12.50	12.50	3,581.58	
第九年		12.50	12.50	3,709.31	
第十年		12.50	12.50	3,843.83	
第十一年		12.50	12.50	3,985.35	
第十二年		12.50	12.50	4,134.17	
第十三年		12.50	12.50	4,290.59	
第十四年		12.50	12.50	4,454.86	
第十五年		12.50	12.50	4,627.31	
第十六年		12.50	12.50	4,808.23	
第十七年		12.50	12.50	4,997.95	
第十八年		12.50	12.50	5,196.80	
第十九年		12.50	12.50	5,405.10	
第二十年	500.00	12.50	512.50	5,623.26	

合计	32,000.00	18,071.65	50,071.65	81,149.79	
本息覆盖倍数	1.62				

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	29,700.00	17,506.65	47,206.65		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		57.50	57.50	0.00	
第二年		57.50	57.50	3,347.42	
第三年		57.50	57.50	3,445.64	
第四年		57.50	57.50	3,549.29	
第五年		57.50	57.50	3,600.47	
第六年		57.50	57.50	2,973.69	
第七年	1,800.00	57.50	1,857.50	3,075.88	
第八年		12.50	12.50	3,183.62	
第九年		12.50	12.50	3,297.16	
第十年		12.50	12.50	3,416.74	
第十一年		12.50	12.50	3,542.53	
第十二年		12.50	12.50	3,674.82	
第十三年		12.50	12.50	3,813.86	
第十四年		12.50	12.50	3,959.88	
第十五年		12.50	12.50	4,113.17	
第十六年		12.50	12.50	4,273.98	
第十七年		12.50	12.50	4,442.62	
第十八年		12.50	12.50	4,619.38	
第十九年		12.50	12.50	4,804.54	
第二十年	500.00	12.50	512.50	4,998.45	
合计	32,000.00	18,071.65	50,071.65	72,133.15	
本息覆盖倍数	1.44				

综上所述, 预计广东省江门市开平市粮食仓储加工及物流项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.44, 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

广东省江门市开平市粮食仓储加工及物流项目，以前年度已安排专项债券资金共计 29,700.00 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 1 月	2022 年广东省政府专项债券（七期）	20 年	3.28%	每半年支付利息，到期还本	10,000.00
2	2022 年 5 月	2022 年广东省政府专项债券（二十三期）	20 年	3.40%	每半年支付利息，到期还本	6,000.00
3	2022 年 10 月	2022 年广东省政府专项债券（三十九期）	20 年	3.12%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
4	2023 年 1 月	2023 年广东省政府专项债券（六期）	20 年	3.19%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
5	2023 年 8 月	2023 年广东省政府专项债券（三十五期）	15 年	2.99%	每半年支付利息，到期还本	1,500.00
6	2023 年 8 月	2023 年广东省政府专项债券（五十一期）	15 年	2.96%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
7	2023 年 9 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	1,000.00
8	2024 年 6 月	2024 年广东省政府专项债券（四十六期）	10 年	2.33%	每半年支付利息，到期还本	2,500.00
9	2024 年 11 月 调整发行	2024 年广东省政府专项债券（七十二期）	20 年	2.21%	每半年支付利息，到期还本	700.00
合计						29,700.00

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 2,300.00 万元。

其中 6 月发行 2026 年广东省政府专项债券（二十六期）1,800.00 万元（发行年限七年，每年支付利息，第七年末偿还本金）。

2026 年度待后续发行专项债券资金 500.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 0.00 万元。

3. 还本付息测算

本债券存续期计划发行期限为二十年，假设融资利率 2.50%，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	10,000.00	10,000.00		3.28%	6,560.00	16,560.00
已融资	6,000.00	6,000.00		3.40%	4,080.00	10,080.00
已融资	1,000.00	1,000.00		3.12%	624	1,624.00
已融资	5,000.00	5,000.00		3.19%	3,190.00	8,190.00
已融资	1,500.00	1,500.00		2.99%	672.75	2,172.75
已融资	2,000.00	2,000.00		2.96%	888	2,888.00
已融资	1,000.00	1,000.00		3.00%	600	1,600.00
已融资	2,500.00	2,500.00		2.33%	582.5	3,082.50
已融资	700.00	700		2.21%	309.4	1,009.40
第一年	2,300.00		2,300.00	2.50%	57.50	57.50
第二年	2,300.00		2,300.00	2.50%	57.50	57.50
第三年	2,300.00		2,300.00	2.50%	57.50	57.50
第四年	2,300.00		2,300.00	2.50%	57.50	57.50
第五年	2,300.00		2,300.00	2.50%	57.50	57.50
第六年	2,300.00		2,300.00	2.50%	57.50	57.50

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
第七年	2,300.00	1,800.00	500.00	2.50%	57.50	1,857.50
第八年	500.00		500.00	2.50%	12.50	12.50
第九年	500.00		500.00	2.50%	12.50	12.50
第十年	500.00		500.00	2.50%	12.50	12.50
第十一年	500.00		500.00	2.50%	12.50	12.50
第十二年	500.00		500.00	2.50%	12.50	12.50
第十三年	500.00		500.00	2.50%	12.50	12.50
第十四年	500.00		500.00	2.50%	12.50	12.50
第十五年	500.00		500.00	2.50%	12.50	12.50
第十六年	500.00		500.00	2.50%	12.50	12.50
第十七年	500.00		500.00	2.50%	12.50	12.50
第十八年	500.00		500.00	2.50%	12.50	12.50
第十九年	500.00		500.00	2.50%	12.50	12.50
第二十年	500.00	500.00		2.50%	12.50	512.50
合计		32,000.00			18,071.65	50,071.65

(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

开平市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。

开平市发展和改革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。

开平市发展和改革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，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。

开平市发展和改革局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，负责落实债券还本付息资金，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。