

2026 年广东省政府专项债券（二十六期）

广东省梅州市平远县农村生活污水治理项目

募投报告

实施单位盖章：平远县建设工程服务中心、平远县平鑫城市投资发展有限公司、平远县农业农村和水务局

主管部门盖章：平远县住房和城乡建设局

市（县、区）财政局盖章：平远县财政局

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	4
（四）项目立项文件或实施依据	6
（五）责任主体	6
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	7
（一）重要性分析：	9
（二）经济效益分析：	10
（三）社会效益分析：	11
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	15
（三）项目实施安排	18
（四）债券资金用途	18
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	22
3. 项目损益情况	24
（二）融资收益平衡情况	25
（三）总体评价	28
五、专项债券管理	31
（一）债券资金概况	31
（二）债券资金管理	33
（三）职责分工	35
六、项目风险控制	36
（一）潜在风险及控制措施	36
（二）还款保障措施	42

七、其他需要说明事项 42

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

平远县是广东省梅州市下辖的中央苏区县，位于广东省东北部，粤赣闽三省交界处，东边与广东蕉岭县相邻，南边与广东梅县区相邻，西北与江西寻乌县相邻，西边与广东兴宁市相邻，北边与福建武平县相邻。平远建县于公元 1562 年，总面积 1381 平方公里，辖 12 个镇、136 个村、7 个社区，人口 26 万。县城设在大拓镇，是广东古八贤之首客家先贤程旼的故乡，享有“世界客家文化始祖地”、“世界客都第一村”的美誉。2011 年 8 月被确认为“原中央苏区县”，是中国最佳生态文化旅游目的地、中国最佳文化休闲旅游县、中国最美生态休闲旅游名县、中国民间文化艺术之乡、中国绿色名县、中国油茶之乡、中国仙草之乡。2023-2025 年，平远县分别实现一般公共预算收入 6.38 亿元、7.0323 亿元和 8.911 亿元，政府性基金收入分别为 0.96 亿元、1.1029 亿元和 0.8443 亿元。

近三年平远县财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	93.72	103.66	109.33
一般预算收入（亿元）	6.38	7.0323	8.911
政府性基金收入（亿元）	0.96	1.1029	0.8443
其中：国有土地出让收入（亿元）	0.72	0.7915	0.6546
政府性基金支出（亿元）	14.33	13.7153	11.7045

其中：国有土地出让支出（亿元）	1.1	0.8458	0.5825
-----------------	-----	--------	--------

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1. 广东省生态环境保护“十四五规划”

本规划提出总体要求：按照“到 2035 年美丽广东目标基本实现”的总要求，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，构建新发展格局，持续巩固污染防治攻坚战成果，以减污降碳为总抓手推动经济社会全面绿色转型，推动生态环境保护向更高水平迈进，建设人与自然和谐共生的现代化。

本规划提出主要目标：展望 2035 年，绿色生产生活方式总体形成，能源利用效率力争达到世界先进水平，碳排放达峰后稳中有降，生态环境根本好转，美丽广东基本建成，人与自然和谐共生现代化基本实现。空气质量达到或接近国际先进水平，水生生态环境全面改善，土壤环境安全得到有效保障，山水林田湖草沙生态系统服务功能总体恢复，基本满足人民对优美生态环境的需要，生态环境保护管理制度健全高效，生态环境治理体系和治理能力现代化基本实现。

2. 项目建设必要性

2.1 人居环境改善的需要

农村水体生态环境是一个薄弱的环节，大多数村庄无排水措施，生活污水就地散排，下雨天形成径流汇至低洼处，久而久之形成黑臭水体。散发难闻的气味，滋生蚊蝇，造成“脏、乱、差”

现象，严重影响当地居住环境，项目实施后，将完善整个村庄的污水收集系统，从而减少“污水横流”这一现象，进而改善村庄的人居环境。

2.2 民生福祉持续改善的需要

加强农村生活污水处理，提高水资源利用效率，缓解水资源供需矛盾，为相关产业的发展创造良好的环境，可以为农村发展创造巨大的经济效益，也可以为农民创造发展氛围，促进农村经济的健康发展。同时改善村庄的“村容、村貌”，使整个村庄的生态环境得到提高。农村生活污水工程的建设，涉及到老百姓的根本利益和长远利益，会给老百姓带来实实在在的实惠，是功在当代，利在千秋的民生工程。

2.3 实现乡村振兴的需要

随着农村饮水安全工程的实施与提质增效，农村居民的饮水条件得到极大改善，农村生活污水产生量急剧增加。但由于村庄市政基础设施发展滞后，农村居民环境保护意识较差，在快速城镇化进程中，农村环境问题没有得到应有的重视，农村生活一体化污水处理设施严重缺失，从而成为农村人居环境整治的难点之一。在全面建设美丽宜居乡村，实施乡村振兴战略背景下，农村生活污水处理不仅时间紧迫，而且任务异常艰巨，农村生活污水治理是与国家和地方社会经济发展必须同步建设发展的重要内容之一。

2.4 平远县经济发展的需要

在农村经济迅猛发展的过程中，生态环境问题也逐渐显现出来，生活污水随意排放，严重影响了农村的生态环境，需要采取有效的措施对生活污水进行科学的处理。农村生活污水治理是促进农村经济发展的必然要求。由于农民随机排放生活污水，部分水资源受到污染，阻碍了农村经济的发展，在这种情况下，加强污水处理，提高水资源利用效率，缓解水资源供需矛盾，为相关产业的发展创造良好的环境，可以为农村发展创造巨大的经济效益，也可以为农民创造发展氛围，促进农村经济的健康发展。

3. 综上所述，本工程的建设是符合政策相关要求的，且是十分必要的。

（三）项目情况

1. 建设目标：梅州市平远县共计 1355 个自然村，截止 2023 年底已完成自然村数 898 个，治理率 66.27%。为贯彻落实“百县千镇万村高质量发展工程”、绿美广东生态建设系列部署，加快推动我省农村生活污水治理走在全国前列，按照省政府办公厅《关于贯彻“百县千镇万村高质量发展工程”高水平推动农村生活污水治理工作方案的通知》（粤办函〔2023〕70 号），结合平远县农村生活污水治理实际情况，2024 年底治理率达到 77%以上；2025 年底治理率达到 87%以上。

2024 年优先实施典型镇、典型村农村生活污水治理建设名单，具体包括拟培育典型镇 3 个（差干镇、仁居镇、八尺镇），典型村 20 个（石正镇南台村、东台村、西湖村、坪湖村、先锋村；大柘镇梅东村、黄沙村；东石镇凉庭村、双石村；上举镇畚脑村、上举村；长田镇官仁村、热柘镇下黄地村；河头镇田心村、中行镇良畚村；泗水镇泗水村；仁居镇上远村；八尺镇樟田村；差干镇差干村）。恢复重建的站点 41 座。

2. 建设地点及范围

本工程涉及梅州市平远县尚未完成污水治理(396 个自然村)以及需要已建项目需要查漏补缺的自然村，以及恢复重建的站点。

3. 建设内容和规模

对全县 520 个自然村进行农村生活污水治理，对现有 41 个污水处理设施站点提升改造。主要包括新建农村生活污水处理设施约 50 座；约 470 个自然村实施资源化利用（建设集污池、分散式或集中式资源化利用集污治理容器约 3760 个）；提升改造 41 座现有污水处理设施，配套完善收集管网 DN200-500 约 561km 等，建成后农村生活污水收集治理能力约 3.5 万吨/日，惠及农村人口 7 万人。

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

1.2024 年 7 月 4 日，取得平远县自然资源局《关于梅州市平远县农村生活污水治理项目的用地意见》（平自然资（函）〔2024〕63 号）同意项目选址。

2.2024 年 7 月 6 日，取得平远县发展和改革局《关于梅州市平远县农村生活污水治理项目可行性研究报告的批复》（平发改投审〔2024〕56 号）批准同意实施。

3.2024 年 7 月 6 日，取得梅州市生态环境局平远分局《关于梅州市平远县农村生活污水治理项目环境影响报告表预审意见的函》（梅平环函〔2024〕9 号）。

4.2025 年 1 月 2 日，取得平远县人民政府办公室出具的《县政府常务会议决定事项通知书》（平府办会函[2024]351 号）。会议原则同意由县住房城乡建设局和平远县平鑫城市投资发展有限公司共同实施平远县农村生活污水治理建设相关工作，其中<<广东省梅州市平远县农村生活污水治理项目>>建设单位调整为平远县建设工程服务中心与平远县平鑫城市投资发展有限公司。

（五）责任主体

1.本项目实施单位为平远县建设工程服务中心、平远县平鑫城市投资发展有限公司，机构详细信息如下表：

名称	平远县建设工程服务中心
----	-------------

统一社会信用代码	12441426MB2D12779Y
机构地址	平远县大柘镇环城路176号
负责人	张勋
机构性质	事业单位
主要职能	城乡建设工程实施、管理及造价咨询

名称	平远县平鑫城市投资发展有限公司
统一社会信用代码	91441426MABYCDLN0D
机构地址	梅州市平远县大柘镇建设路142号
负责人	韩垂浩
机构性质	国企
主要职能	城乡市容管理:市政设施管理:园林绿化工程施工;防洪除涝设施管理:城市绿化管理:停车场服务:集贸市场管理服务;工程管理服务;城市公园管理;租赁服务(不含许可类租赁服务);体育场地设施工程施工;承接总公司工程建设业务:非居住房地产租赁;土地整治服务;技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广;日用百货销售:土地使用权租赁:集中式快速充电站:电动汽车充电基础设施运营:建筑材料销售;水污染防治服务;土石方工程施工;工程技术服务(规划管理、勘察、设计、监理除外)。(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:建设工程施工:住宅室内装饰装修:建设工程施工(除核电站建设经营、民用机场建设)。(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. 本项目资产持有单位：平远县平鑫城市投资发展有限公司

3. 本项目主管部门为：平远县住房和城乡建设局

名称	平远县住房和城乡建设局
统一社会信用代码	1144142600723183X7
机构地址	广东省梅州市平远县大柘镇平远大道

负责人	曹巨锋
机构性质	机关
主要职能	<p>（一）贯彻执行国家和省关于住房和城乡建设、城市管理和综合执法的方针政策、法律法规，拟订相关规划和年度计划并组织实施。</p> <p>（二）负责推进住房制度改革与发展和保障城镇低收入家庭住房，会同有关部门做好公共租赁住房保障资金安排并监督实施。</p> <p>（三）拟订全县房地产行业发展规划和产业政策措施。负责规范房地产市场秩序、监督管理房地产市场。负责全县房地产交易管理和商品房销售管理工作，负责全县住房租赁市场管理工作。负责全县住房与房地产业、物业管理工作。负责房屋安全鉴定和房屋白蚁防治相关管理工作。</p> <p>（四）负责城市建设和管理。负责县城规划区城市道路、市政桥梁、城市照明、公园、广场、园林绿化、供水、排水、燃气、环境卫生、生活污水处理、生活垃圾处理等市政公用设施的建设、管理和维护工作。负责数字化城市管理工作。制定城市市容和城乡环境卫生相关管理措施。负责燃气行业的指导、监督和管理。负责县城规划区大型户外广告的管理工作。会同文物行政部门负责历史文化名城（镇、村）保护及监督管理和优秀历史建筑的评定工作。负责市场物业的指导、监督和管理。</p> <p>（五）负责全县住房城乡建设、县城规划区城市管理的综合执法工作，指导并协助各镇开展涉及住房城乡建设和城市管理行政执法工作。承担全县住房城乡建设和城市管理违法违规案件的查处和突发性事件应急处理工作。与相关部门建立工作衔接和管理、执法联动，在县城规划区范围内行使住房城乡建设领域、生态环境保护管理方面、市场监管方面和交通管理方面水务管理方面等相关行政处罚权。</p> <p>（六）负责规范和指导村镇建设。指导村镇建设管理工作，负责农村危房改造工作和镇级污水处理设施建设管理工作。负责全县削坡建房整治。指导村镇建设和农村住房建设，指导小城镇和村庄人居环境的改善工作。指导传统村落的保护和发展工作。</p> <p>（七）监督管理建筑市场，规范建筑市场各方主体行为。推进全县工程建设、建筑业的行业改革发展，制定和发布建设工程全县统一定额、工期定额和有关技术标准并监督和指导实施，监督房屋和市政工程抗</p>

	<p>震设防标准的执行。推进工程勘察设计业的改革发展。</p> <p>（八）负责建筑工程质量安全监管。开展全县工程质量和安全生产工作的监督检查，编制工程质量安全事故应急救援预案，组织或参与工程质量安全事故调查和处理。</p> <p>（九）推进建筑节能减排和行业科技发展。组织建设工程科技项目研究开发，指导建设科技成果转化推广，负责发展散装水泥和商品混凝土的管理工作。指导行业注册师执业资格管理工作，会同有关部门组织行业的职称改革及专业技术职称评审工作。</p> <p>（十）负责人防工程建设质量监督管理工作。协助人民防空工程的维护管理和平时开发利用与城市地下空间开发建设中落实人民防空要求等工作。协同开展人民防空的宣传教育、人民防空知识和技能。</p> <p>（十一）负责全县住房城乡建设、结建式人防工程建设、县城规划区城市管理有关行政审批工作。</p> <p>（十二）完成县委、县政府和上级业务主管部门交办的其他任务。</p>
--	--

4. 本项目资产管理部门为：平远县平鑫城市投资发展有限公司

广东省梅州市平远县农村生活污水治理项目建设完成形成国有资产资产后，平远县平鑫城市投资发展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：

治理农业农村污染、改善农村人居环境，是以习近平同志为核心的党中央从战略和全局高度作出的重大决策部署，是实施乡村振兴战略的重要举措，事关广大农民根本福祉，事关农民群众健康，事关美丽中国建设。对推动农业农村绿色低碳发展、履行生物多样性公约、加强农村生态文明建设具有重要意义。

2021 年 11 月 2 日，中共中央、国务院印发《关于深入打好污染防治攻坚战的意见》，对进一步加强生态环境保护，深入打好污染防治攻坚战进行全面部署。2021 年 12 月 29 日，生态环境部、发展改革委等 7 个部门联合发布《“十四五”土壤、地下水和农村生态环境保护规划》，提出开展 100 个县农村黑臭水体和生活污水治理试点示范。

广东省生态环境厅于 2021 年 11 月印发《广东省生态环境保护“十四五规划”》提出：到 2025 年全省农村生活污水治理率达 60%以上。

广东省人民政府于 2015 年 12 月 31 日印发《广东省水污染防治行动计划实施方案》（粤府〔2015〕131 号）提出：

到 2030 年，全省地表水水质优良（达到或优于 III 类）比例进一步提升，城市建成区黑臭水体总体得到消除；地级以上城市集中式饮用水水源和县级集中式饮用水水源高标准稳定达标，农村饮用水水源水质得到保障。

按照省政府办公厅《关于贯彻“百县千镇万村高质量发展工程”高水平推动农村生活污水治理工作方案的通知》（粤办函〔2023〕70 号），结合平远县农村生活污水治理实际情况，2024 年底治理率达到 77%以上；2025 年底治理率达到 87%以上。其中典型镇/典型村农村污水治理率达到 90%以上。

（二）经济效益分析：

加强农村生活污水处理，提高水资源利用效率，缓解水资源供需矛盾，为相关产业的发展创造良好的环境，可以为农村发展创造巨大的经济效益，也可以为农民创造发展氛围，促进农村经济的健康发展。同时改善村庄的“村容、村貌”，使整个村庄的生态环境得到提高。农村生活污水工程的建设，涉及到老百姓的根本利益和长远利益，会给老百姓带来实实在在的实惠，是功在当代，利在千秋的民生工程。

（三）社会效益分析：

农村生活污水的治理，是乡村振兴战略的必经之路，也是建设社会主义新农村的必然之举。加强对农村生活污水的处理，是实现新农村发展、农村生产环境、生活环境和生活质量的改善和提高的重要环节，具有显著的社会效益。

1. 有利于促进社会经济持续发展

可减少农村点源污染，有助于实现污染物总量控制目标，促进节能减排，为经济社会可持续发展提供更多的环境承载能力和环境容量空间。

2. 有利于改善环境卫生，提高生活品质

规划实施将极大改善梅州市农村水环境质量，完善城乡污水处理基础设施，减少因水污染引起的各类健康问题和环境卫生问题，进一步改善城乡水环境面貌，提高农村居民的生活品质。

3. 有利于加快城乡一体化，促进社会和谐发展

规划实施将提高梅州市城乡环保一体化水平，有利于推进新型城镇化发展和新农村建设，对维护社会稳定和构建和谐社会也具有重要作用。

4. 有利于提高全社会环保意识，树立生态文明理念

本规划的实施需要各级政府、村集体、广大村民的共同参与，规划实施过程就是一次生动的、深刻的环保宣传课，通过规划实施，将使广大农村居民和村基层部门体会到环境保护的重要性和必要性，提高全社会环保责任意识，从而加快形成符合生态文明理念的生产生活方式和消费模式。本项目的实施将为当地的经济发展提供良好的生态环境。

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）建设部 2007 年颁布的《市政工程投资估算编制办法》（建标〔2007〕164 号）；

（2）住房和城乡建设部 2013 年关于发布《市政公用工程设计文件编制深度规定》（建质〔20013〕57 号）；

（3）《广东省建设工程计价依据》（2018）；

（4）《广东省市政工程综合定额》（2018）；

（5）《广东省通用安装工程综合定额》（2018）

（6）《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额》（2018）

- (7) 《广东省园林绿化工程综合定额》（2018）
- (8) 《市政设施养护维修估算指标》(HGZ-120-2011)
- (9) 《广东省建设工程施工机具台班费用》（2018）
- (10) 《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 号文）；
- (11) 本单位类似工程经济指标；
- (12) 本工程相关说明和技术资料。
- (13) 本项目可行性研究报告。
- (14) 人工、主要材料、机械参考梅州市第三季度信息价格，没有的参考 2023 年 7 月专业定额测定价及市场价格

2. 工程建设其他费用及预备费取费依据

- (1) 土地费用：根据梅市府【2021】4 号征地面积 2375 平方米，费用按 63000 元/亩计算；
- (2) 建设项目前期工作咨询费：包括可行性研究报告编制及评估费，按国家计委计价格〔1999〕1283 号文件计取；
- (3) 环境影响咨询服务费：按国家计委、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 号规定计取；
- (4) 建设工程监理费按《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 号文）规定计取；

(5) 建设管理费：按财政部财建〔2016〕504号《关于印发基本建设项目建设成本管理规定》的通知》计取；

(6) 工程设计费、勘测费：按国家计委、建设部关于发布《工程勘察设计收费管理规定》的通知计价格〔2002〕10号文计取；

(7) 施工图预算编制费：按设计费用的10%计取；

(8) 施工阶段全过程造价控制服务费：按广东省物价局粤价函〔2011〕724号文《广东省建设工程造价咨询服务收费项目和收费标准表》计取；

(9) 施工图技术审查费：按发改价格〔2011〕534号，按工程勘察设计费的6.5%计取；

(10) 招标代理费：按国家计委《招标代理服务收费管理暂行办法》计价格〔2002〕1980号文计取；

(11) 工程保险费：按工程费用的0.3%计取；

(12) 场地准备及临时设施费：按工程费用的1%；

(13) 检验检测费：按工程费用的1%；

(14) 基本预备费为第一、第二部分费用之和（不含建设用地及拆迁补偿费）的5%；

(15) 水土保持费：按保监〔2005〕22号文的有关规定计算

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	34136
2	工程建设其他费用	5120.4
4	预备费	2730.88
项目总投资		41987.28

（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

广东省梅州市平远县农村生活污水治理项目，以前年度已安排专项债券资金共计 900.00 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	2024年8月	2024年广东省政府专项债券（六十五期）	30年	2.41%	每半年支付利息，到期还本	900.00
合计						900.00

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 10,000.00 万元：

其中：1 月发行 2026 年广东省政府专项债券（六期）3,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；

3 月发行 2026 年广东省政府专项债券（十九期）3,000.00 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）2,200.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；

本年度后续拟发行 1,800.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 21,100.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

本项目财政性资金 9,987.28 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		非融资资金						地方政府专项债券融资		
		已到位 金额		已到位 金额	单位自有 资金	其中：已 到位金额	财政性资 金	其中：已 到位金额	其他	其中：已 到位金额	本次发行 金额	以前发行 金额	计划以后 发行金额
合计	41,987.28	6,900.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,987.28	0.00	0.00	0.00	2,200.00	6,900.00	22,900.00
2024 年	900.00	900.00										900.00	
2026 年	10,000.00	6,000.00									2,200.00	6,000.00	1,800.00
以后年 度	31,087.28	0.00					9,987.28						21,100.00

（三）项目实施安排

1. 前期工作：

2024 年 7 月 4 日，取得平远县自然资源局《关于梅州市平远县农村生活污水治理项目的用地意见》（平自然资（函）〔2024〕63 号）同意项目选址。

2024 年 7 月 6 日，取得平远县发展和改革局《关于梅州市平远县农村生活污水治理项目可行性研究报告的批复》（平发改投审〔2024〕56 号）批准同意实施。

2024 年 7 月 6 日，取得梅州市生态环境局平远分局《关于梅州市平远县农村生活污水治理项目环境影响报告表预审意见的函》（梅平环函〔2024〕9 号）。

2. 项目建设周期：本项目工程建设周期从 2024 年 8 月开始至 2027 年 12 月。

3. 项目建设内容：对全县 520 个自然村进行农村生活污水治理，对现有 41 个污水处理设施站点提升改造。主要包括新建农村生活污水处理设施约 50 座；约 470 个自然村实施资源化利用（建设集污池、分散式或集中式资源化利用集污治理容器约 3760 个）；提升改造 41 座现有污水处理设施，配套完善收集管网 DN200-500 约 561km 等，建成后农村生活污水收集治理能力约 3.5 万吨/日，惠及农村人口 7 万人。

（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）
前期费用及工程款	2,200.00
合计	2,200.00

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

根据海设工程设计（广东）有限公司梅州分公司于2024年7月编制的广东省梅州市平远县农村生活污水治理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污水处理费、驿站收益、光伏发电收益、广告收益和资源化利用农产业增收和肥料减少收益。

（1）污水处理费

根据财政部、国家发改委、住房和城乡建设部关于印发《污水处理费征收使用管理办法》的通知（财税〔2014〕151号）第四条“污水处理费属于政府非税收入，全额上缴地方国库，纳入地方政府性基金预算管理，实行专款专用。”第二十一条“污水处理费专项用于城镇污水处理设施的建设、运行和污泥处理处置，以及污水处理费的代征手续费支出，不得挪作他用。”政府建立污水处理农户缴费制度，将使用自备水源、自来水的用户均纳入污水处理收费统一体系，减轻政府财政支出压力。

本项目服务常住人口约66000人，其中正常居民人数在26400人，按照每人每天0.08吨污水产生，合计2112吨，非居民人数

在 39600 人，按照每人每天 0.15 吨污水产生，合计 5940 吨，污水处理费按照 17.5 元/人*月，第一年收益约 1690.92 万元。污水处理费每年增长 5%计。

（2）驿站收益

本项目利用位置好的地方，采用一体化设备工艺在地下建设农村污水治理设施，同时，由社会资本牵头，在地上建设光伏、储能系统、汽车充电桩、乡村旅游服务站、乡村物流基站、休闲驿站等配套设施，不仅可以提升村容村貌和景区整体旅游品质，同时也可以获取充电桩充电收益和租金收益分成。

本项目预计选择 20 个位置交通好、靠近人流量的站点，由社会资本进行投资，每个站点布置 4 台充电桩和一个用于直播带货、快递和物流集散的休闲驿站，其中每台充电桩功率 120KW，休闲驿站约 100 m²/站。充电桩收益根据充电桩服务费 0.5 元/kwh，充电效率系数 75%，年运行天数 300 天，第一年驿站收益约 200 万元。收益每年按增长 5%计。

（3）光伏发电收益

本项目在新建的 200 个站点的基础上，拟建一套光伏发电系统，各个站点光伏板覆盖整个站点。本项目中积极引入光伏发电系统，一方面可以解决站点的用电问题，另一方面，多余的电量可以并入到电网中，实现收益，回补一部分项目建设经费。同时这也是一项绿色、环境友好型项目。根据梅江区的气候情况，日

均发电时长按 3 小时计算，光伏板发电效率为 0.2 度电/(m²*h)，光伏板面积暂按站点总面积计算，电价按 0.45 元/度计算。日均发电度数总和 4227 度，年均发电度数总和 1542855 度，日均收益约为 1902.15 元，第一年收益约为 69.43 万元。收益每年按增长 5%计。

(4) 广告收益

本项目共有 520 座站点，每座设置宣传及广告位，每座广告位收入安装 0.5 万元/座/年，按 2 年收益提升 5%计算，第一年收益约 260 万元。

(5) 资源化利用农产业增收和肥料减少收益

本项目资源化利用站点日用水量为 283.12 吨，一亩地每年要施肥 400 公斤，每吨 3000 元，100 吨水替代 64 公斤的化肥。

每年化肥收益： $283.12 \times 365 / 100 \times 64 / 1000 \times 3000 / 10000 = 19.84$ 万元。每年化肥单价按增长 5%计。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	污水处理费	驿站收益	光伏发电收益	广告收益	资源化利用农产业增收和肥料减少收益	合计
第一年						0.00
第二年						0.00
第三年	1,690.92	200.00	69.43	260.00	19.84	2,240.19
第四年	1,775.47	210.00	72.90	273.00	20.83	2,352.20
第五年	1,864.24	220.50	76.55	286.65	21.87	2,469.81
第六年	1,957.45	231.53	80.37	300.98	22.97	2,593.30

年度	污水处理费	驿站收益	光伏发电收益	广告收益	资源化利用 农产业增收 和肥料减少 收益	合计
第七年	2,055.32	243.10	84.39	316.03	24.12	2,722.96
第八年	2,158.09	255.26	88.61	331.83	25.32	2,859.11
第九年	2,265.99	268.02	93.04	348.42	26.59	3,002.07
第十年	2,379.29	281.42	97.69	365.85	27.92	3,152.17
第十一年	2,498.26	295.49	102.58	384.14	29.31	3,309.78
第十二年	2,623.17	310.27	107.71	403.35	30.78	3,475.27
第十三年	2,754.33	325.78	113.09	423.51	32.32	3,649.03
第十四年	2,892.05	342.07	118.75	444.69	33.93	3,831.49
第十五年	3,036.65	359.17	124.69	466.92	35.63	4,023.06
第十六年	3,188.48	377.13	130.92	490.27	37.41	4,224.21
第十七年	3,347.91	395.99	137.47	514.78	39.28	4,435.42
第十八年	3,515.30	415.79	144.34	540.52	41.25	4,657.19
第十九年	3,691.07	436.57	151.56	567.55	43.31	4,890.05
第二十年	3,875.62	458.40	159.13	595.92	45.47	5,134.56
第二十一年	4,069.40	481.32	167.09	625.72	47.75	5,391.28
第二十二年	4,272.87	505.39	175.45	657.01	50.13	5,660.85
第二十三年	4,486.51	530.66	184.22	689.86	52.64	5,943.89
第二十四年	4,710.84	557.19	193.43	724.35	55.27	6,241.09
第二十五年	4,946.38	585.05	203.10	760.57	58.04	6,553.14
第二十六年	5,193.70	614.30	213.26	798.60	60.94	6,880.80
第二十七年	5,453.39	645.02	223.92	838.53	63.99	7,224.84
第二十八年	5,726.06	677.27	235.11	880.45	67.19	7,586.08
第二十九年	6,012.36	711.13	246.87	924.47	70.54	7,965.38
第三十年	6,312.98	746.69	259.21	970.70	74.07	8,363.65
合计	98,754.10	11,680.52	4,054.89	15,184.67	1,158.71	130,832.88

2. 项目成本及相关税费

根据海设工程设计（广东）有限公司梅州分公司于 2024 年 7 月编制的广东省梅州市平远县农村生活污水治理项目可行性研

究报告中可知该项目建成正式运营后主要支出包括人工费、运维费用。

(1) 人工费

本项目建成后，共有 489 座污水处理设施，拟用 6 人进行巡检、维修、打理，另有 2 人为机电设备操作维修人员。平均月工资按 4500 元/人计算，则第一年人工费= 8×4500 元/（人·月） $\times 12$ 月/年=46.2 万元/年。人工费用每年按增长 5%计。

(2) 运维费用

本项目总设计水量为 283.12t/d,维护费用按 1.5 元/吨计算，则第一年运维费用约 15.5 万元/年。运维费用每年按增长 5%计。

(3) 项目税费

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/ $(1+\text{增值税税率}) \times \text{增值税税率}$ ；

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本项目税费包括增值税、城乡建设维护税、教育费附加和印花税。

本项目增值税分项按 6%/9%/13%；

本项目印花税暂按 1‰；

城市维护建设税按增值税 7%缴纳，教育费附加和地方教育费附加合计按增值税的 5%缴纳。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	人工费	运维费用	项目税费	合计
第一年				0.00
第二年				0.00
第三年	46.20	15.50	0.53	62.23
第四年	48.51	16.28	0.56	65.34
第五年	50.94	17.09	0.58	68.61
第六年	53.48	17.94	0.61	72.04
第七年	56.16	18.84	0.64	75.64
第八年	58.96	19.78	0.68	79.42
第九年	61.91	20.77	0.71	83.39
第十年	65.01	21.81	0.74	87.56
第十一年	68.26	22.90	0.78	91.94
第十二年	71.67	24.05	0.82	96.54
第十三年	75.25	25.25	0.86	101.37
第十四年	79.02	26.51	0.91	106.43
第十五年	82.97	27.84	0.95	111.76
第十六年	87.12	29.23	1.00	117.34

年度	人工费	运维费用	项目税费	合计
第十七年	91.47	30.69	1.05	123.21
第十八年	96.05	32.22	1.10	129.37
第十九年	100.85	33.83	1.16	135.84
第二十年	105.89	35.53	1.21	142.63
第二十一年	111.19	37.30	1.27	149.76
第二十二年	116.75	39.17	1.34	157.25
第二十三年	122.58	41.13	1.40	165.11
第二十四年	128.71	43.18	1.47	173.37
第二十五年	135.15	45.34	1.55	182.04
第二十六年	141.90	47.61	1.63	191.14
第二十七年	149.00	49.99	1.71	200.70
第二十八年	156.45	52.49	1.79	210.73
第二十九年	164.27	55.11	1.88	221.27
第三十年	172.49	57.87	1.98	232.33
合计	2,698.20	905.24	30.92	3,634.36

3. 项目损益情况

根据上述测算，广东省梅州市平远县农村生活污水治理项目在债券存续期内的项目营运收益为 127,198.52 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	0.00	0.00	0.00
第三年	2,240.19	62.23	2,177.96
第四年	2,352.20	65.34	2,286.86
第五年	2,469.81	68.61	2,401.20
第六年	2,593.30	72.04	2,521.26
第七年	2,722.96	75.64	2,647.32
第八年	2,859.11	79.42	2,779.69
第九年	3,002.07	83.39	2,918.68
第十年	3,152.17	87.56	3,064.61
第十一年	3,309.78	91.94	3,217.84
第十二年	3,475.27	96.54	3,378.73
第十三年	3,649.03	101.37	3,547.67

第十四年	3,831.49	106.43	3,725.05
第十五年	4,023.06	111.76	3,911.30
第十六年	4,224.21	117.34	4,106.87
第十七年	4,435.42	123.21	4,312.21
第十八年	4,657.19	129.37	4,527.82
第十九年	4,890.05	135.84	4,754.21
第二十年	5,134.56	142.63	4,991.93
第二十一年	5,391.28	149.76	5,241.52
第二十二年	5,660.85	157.25	5,503.60
第二十三年	5,943.89	165.11	5,778.78
第二十四年	6,241.09	173.37	6,067.72
第二十五年	6,553.14	182.04	6,371.10
第二十六年	6,880.80	191.14	6,689.66
第二十七年	7,224.84	200.70	7,024.14
第二十八年	7,586.08	210.73	7,375.35
第二十九年	7,965.38	221.27	7,744.11
第三十年	8,363.65	232.33	8,131.32
合计	130,832.88	3,634.36	127,198.52

(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	780.61	0.00	-780.61	-780.61
第二年	0.00	780.61	0.00	-780.61	-1,561.22
第三年	2,240.19	780.61	62.23	1,397.35	-163.87
第四年	2,352.20	780.61	65.34	1,506.25	1,342.38
第五年	2,469.81	780.61	68.61	1,620.59	2,962.97

第六年	2,593.30	780.61	72.04	1,740.65	4,703.62
第七年	2,722.96	2,980.61	75.64	-333.29	4,370.34
第八年	2,859.11	725.39	79.42	2,054.30	6,424.64
第九年	3,002.07	725.39	83.39	2,193.29	8,617.92
第十年	3,152.17	725.39	87.56	2,339.22	10,957.14
第十一年	3,309.78	725.39	91.94	2,492.45	13,449.59
第十二年	3,475.27	725.39	96.54	2,653.34	16,102.93
第十三年	3,649.03	725.39	101.37	2,822.28	18,925.21
第十四年	3,831.49	725.39	106.43	2,999.66	21,924.87
第十五年	4,023.06	725.39	111.76	3,185.91	25,110.79
第十六年	4,224.21	725.39	117.34	3,381.48	28,492.27
第十七年	4,435.42	725.39	123.21	3,586.82	32,079.09
第十八年	4,657.19	725.39	129.37	3,802.43	35,881.52
第十九年	4,890.05	725.39	135.84	4,028.82	39,910.35
第二十年	5,134.56	725.39	142.63	4,266.54	44,176.88
第二十一年	5,391.28	725.39	149.76	4,516.13	48,693.02
第二十二年	5,660.85	725.39	157.25	4,778.21	53,471.22
第二十三年	5,943.89	725.39	165.11	5,053.39	58,524.61
第二十四年	6,241.09	725.39	173.37	5,342.33	63,866.94
第二十五年	6,553.14	725.39	182.04	5,645.71	69,512.65
第二十六年	6,880.80	725.39	191.14	5,964.27	75,476.92
第二十七年	7,224.84	725.39	200.70	6,298.75	81,775.67
第二十八年	7,586.08	725.39	210.73	6,649.96	88,425.63
第二十九年	7,965.38	725.39	221.27	7,018.72	95,444.35
第三十年	8,363.65	31,176.09	232.33	-23,044.77	72,399.58
合计	130,832.88	54,798.94	3,634.36	72,399.58	72,399.58

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第三十年内，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	备注
----	------------	---------	----

	本金	利息	本息合计	年度运营收益	
已融资	900.00	650.70	1,550.70		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		780.61	780.61	0.00	
第二年		780.61	780.61	0.00	
第三年		780.61	780.61	2,177.96	
第四年		780.61	780.61	2,286.86	
第五年		780.61	780.61	2,401.20	
第六年		780.61	780.61	2,521.26	
第七年	2,200.00	780.61	2,980.61	2,647.32	
第八年		725.39	725.39	2,779.69	
第九年		725.39	725.39	2,918.68	
第十年		725.39	725.39	3,064.61	
第十一年		725.39	725.39	3,217.84	
第十二年		725.39	725.39	3,378.73	
第十三年		725.39	725.39	3,547.67	
第十四年		725.39	725.39	3,725.05	
第十五年		725.39	725.39	3,911.30	
第十六年		725.39	725.39	4,106.87	
第十七年		725.39	725.39	4,312.21	
第十八年		725.39	725.39	4,527.82	
第十九年		725.39	725.39	4,754.21	
第二十年		725.39	725.39	4,991.93	
第二十一年		725.39	725.39	5,241.52	
第二十二年		725.39	725.39	5,503.60	
第二十三年		725.39	725.39	5,778.78	
第二十四年		725.39	725.39	6,067.72	
第二十五年		725.39	725.39	6,371.10	
第二十六年		725.39	725.39	6,689.66	
第二十七年		725.39	725.39	7,024.14	
第二十八年		725.39	725.39	7,375.35	
第二十九年		725.39	725.39	7,744.11	
第三十年	28,900.00	725.39	29,625.39	8,131.32	
合计	32,000.00	22,798.94	54,798.94	127,198.52	
本息覆盖倍数	2.32				

(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	900.00	650.70	1,550.70		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		780.61	780.61	0.00	
第二年		780.61	780.61	0.00	
第三年		780.61	780.61	1,960.16	
第四年		780.61	780.61	2,058.17	
第五年		780.61	780.61	2,161.08	
第六年		780.61	780.61	2,269.14	
第七年	2,200.00	780.61	2,980.61	2,382.59	
第八年		725.39	725.39	2,501.72	
第九年		725.39	725.39	2,626.81	
第十年		725.39	725.39	2,758.15	
第十一年		725.39	725.39	2,896.06	
第十二年		725.39	725.39	3,040.86	
第十三年		725.39	725.39	3,192.90	
第十四年		725.39	725.39	3,352.55	
第十五年		725.39	725.39	3,520.17	
第十六年		725.39	725.39	3,696.18	
第十七年		725.39	725.39	3,880.99	
第十八年		725.39	725.39	4,075.04	
第十九年		725.39	725.39	4,278.79	
第二十年		725.39	725.39	4,492.73	

第二十一年		725.39	725.39	4,717.37	
第二十二年		725.39	725.39	4,953.24	
第二十三年		725.39	725.39	5,200.90	
第二十四年		725.39	725.39	5,460.95	
第二十五年		725.39	725.39	5,733.99	
第二十六年		725.39	725.39	6,020.69	
第二十七年		725.39	725.39	6,321.73	
第二十八年		725.39	725.39	6,637.81	
第二十九年		725.39	725.39	6,969.70	
第三十年	28,900.00	725.39	29,625.39	7,318.19	
合计	32,000.00	22,798.94	54,798.94	114,478.67	
本息覆盖倍数	2.09				

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	900.00	650.70	1,550.70		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		780.61	780.61	0.00	
第二年		780.61	780.61	0.00	
第三年		780.61	780.61	1,742.37	
第四年		780.61	780.61	1,829.49	
第五年		780.61	780.61	1,920.96	
第六年		780.61	780.61	2,017.01	
第七年	2,200.00	780.61	2,980.61	2,117.86	
第八年		725.39	725.39	2,223.75	
第九年		725.39	725.39	2,334.94	
第十年		725.39	725.39	2,451.69	
第十一年		725.39	725.39	2,574.27	
第十二年		725.39	725.39	2,702.99	
第十三年		725.39	725.39	2,838.13	
第十四年		725.39	725.39	2,980.04	
第十五年		725.39	725.39	3,129.04	
第十六年		725.39	725.39	3,285.50	

第十七年		725.39	725.39	3,449.77	
第十八年		725.39	725.39	3,622.26	
第十九年		725.39	725.39	3,803.37	
第二十年		725.39	725.39	3,993.54	
第二十一年		725.39	725.39	4,193.22	
第二十二年		725.39	725.39	4,402.88	
第二十三年		725.39	725.39	4,623.02	
第二十四年		725.39	725.39	4,854.17	
第二十五年		725.39	725.39	5,096.88	
第二十六年		725.39	725.39	5,351.73	
第二十七年		725.39	725.39	5,619.31	
第二十八年		725.39	725.39	5,900.28	
第二十九年		725.39	725.39	6,195.29	
第三十年	28,900.00	725.39	29,625.39	6,505.06	
合计	32,000.00	22,798.94	54,798.94	101,758.82	
本息覆盖倍数	1.86				

综上所述，预计广东省梅州市平远县农村生活污水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 1.86，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

广东省梅州市平远县农村生活污水治理项目，以前年度已安排专项债券资金共计 900.00 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	2024年8月	2024年广东省政府专项债券（六十五期）	30年	2.41%	每半年支付利息，到期还本	900.00
合计						900.00

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 10,000.00 万元：

其中：1 月发行 2026 年广东省政府专项债券(六期)3,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；

3 月发行 2026 年广东省政府专项债券（十九期）3,000.00 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）2,200.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；

本年度后续拟发行 1,800.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 21,100.00 万元。

3. 还本付息测算

本债券存续期计划发行期限为三十年，假设融资利率 2.51%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。其中，6 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券（二十六期）2,200.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元），计划发行年限七年。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	900.00	900.00		2.41%	650.70	1,550.70
第一年	31,100.00		31,100.00	2.51%	780.61	780.61
第二年	31,100.00		31,100.00	2.51%	780.61	780.61

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
第三年	31,100.00		31,100.00	2.51%	780.61	780.61
第四年	31,100.00		31,100.00	2.51%	780.61	780.61
第五年	31,100.00		31,100.00	2.51%	780.61	780.61
第六年	31,100.00		31,100.00	2.51%	780.61	780.61
第七年	31,100.00	2,200.00	28,900.00	2.51%	780.61	2,980.61
第八年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第九年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第十年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第十一年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第十二年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第十三年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第十四年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第十五年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第十六年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第十七年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第十八年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第十九年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第二十年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第二十一年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第二十二年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第二十三年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第二十四年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第二十五年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第二十六年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第二十七年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第二十八年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第二十九年	28,900.00		28,900.00	2.51%	725.39	725.39
第三十年	28,900.00	28,900.00		2.51%	725.39	29,625.39
合计		32,000.00			22,798.94	54,798.94

（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

平远县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。

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

平远县平鑫城市投资发展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。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。

平远县平鑫城市投资发展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。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。