

# 2026 年广东省政府专项债券（二十七期）

## 汕头国际纺织服装产业基地

### 专项债券项目募投报告

实施单位盖章：汕头市潮阳区工业和信息化局

主管部门盖章：汕头市潮阳区工业和信息化局

市（县、区）财政局盖章：汕头市潮阳区财政局

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 .....	- 7 -
(四) 项目立项文件或实施依据 .....	- 9 -
(五) 责任主体 .....	- 9 -
二、项目实施重要性和经济社会效益分析 .....	- 14 -
(一) 重要性分析 .....	- 14 -
(二) 经济效益分析 .....	- 15 -
(三) 社会效益分析 .....	- 15 -
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划 .....	- 16 -
(一) 投资估算 .....	- 16 -
(二) 筹措方案 .....	- 18 -
(三) 项目实施安排 .....	- 21 -
(四) 债券资金用途 .....	- 21 -
四、项目收益与融资平衡情况 .....	- 22 -
(一) 项目预期成本收益 .....	- 22 -
(二) 融资收益平衡情况 .....	- 35 -
(三) 总体评价 .....	- 36 -
五、专项债券管理 .....	- 39 -
(一) 债券资金概况 .....	- 39 -
(二) 债券资金管理 .....	- 40 -
(三) 职责分工 .....	- 41 -
六、项目风险控制 .....	- 42 -
(一) 潜在风险及控制措施 .....	- 43 -
(二) 还款保障措施 .....	- 43 -
七、其他需要说明事项 .....	- 44 -

## 一、项目基本情况

### （一）项目所处区域财政经济情况

项目位于广东省汕头市潮阳区。2023-2025 年，汕头市潮阳区分别实现一般公共预算收入 20.61 亿元、19.33 亿元、24.75 亿元，潮阳区政府性基金收入分别为 8.86 亿元、11.56 亿元、15.42 亿元，财政收入保持稳定。

表 1 近三年汕头市潮阳区财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	552.05	544.63	534.29
一般公共预算收入（亿元）	20.61	19.33	24.75
政府性基金收入（亿元）	8.86	11.56	15.42
其中：国有土地出让收入（亿元）	5.3	8.18	10.88
政府性基金支出（亿元）	29.69	34.14	32.02
其中：国有土地出让支出（亿元）	4.86	3.76	6.49

### （二）本地社会发展规划和行业相关规划

#### 1、《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》

党的十八大以来，习近平总书记把创新摆在国家发展全局的核心位置，高度重视科技创新，围绕实施创新驱动发展战略、加快推进以科技创新为核心的全面创新，提出一系列新思想、新论断、新要求。2021 年 5 月 28 日，习近平总书记在中国科学院第二十次院士大会、中国工程院第十五次院士大会和中国科协第十次全国代表大会上讲话指出，深入实

施科教兴国战略、人才强国战略、创新驱动发展战略，完善国家创新体系，加快建设科技强国，实现高水平科技自立自强。

《广东省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》明确指出，坚持创新在现代化建设全局中的核心地位，以粤港澳大湾区国际科技创新中心建设为引领，坚持科技创新和制度创新双轮驱动、锻长板与补短板齐头并进，促进创新链条有机融合和全面贯通，增强创新体系整体效能，建设具有全球影响力的科技和产业创新高地。具体实施路径包括：（1）持续推进产业关键核心技术攻关；（2）加强产业技术创新平台建设；（3）构建顺畅高效的创新成果转化体系。

## 2、《广东省发展现代轻工纺织战略性新兴产业集群行动计划（2021—2025年）》

《广东省发展现代轻工纺织战略性新兴产业集群行动计划（2021—2025年）》明确提出，到2025年，我省形成产业特色鲜明、创新要素集聚、网络化协作紧密、生态体系完整、区域根植性强、开放包容，具有全球影响力和竞争力的现代轻工纺织产业集群。具体实施路径有：

（1）加速数字化赋能，推动产业重塑。推动集群数字化赋能，打造集群产业互联网平台，建设产业链上下游和跨行业融合的数字化生态体系，加强集群数字化服务载体建设。推动企业数字化转型。推动生产网络化、智能化、协同

化、柔性化，推动经营管理数字化、集成化，鼓励企业运用“互联网+大数据+云计算”技术，提高资源综合利用水平、降低企业运营成本，增强智能化用户体验设计，依托用户大数据快速感知市场需求，改善产品供给。加速产品数字化赋能，研发生产智能化产品。

（2）供给创新，改善供给结构。以技术供给创新突破产业短板。突破一批纺织、家具智能生产装备短板，加大一批纺织、塑料、化妆品、家具等轻量化、高性能、绿色环保、卫生防疫等新材料的研发力度，突破一批纺织、化妆品等行业节能减排、原材料提取合成等新工艺，建设一批纺织、化妆品等行业联合技术创新载体，开展轻工纺织产业集群专利导航，支持开展轻工纺织关键核心技术高价值专利培育布局，培育一批高技术专利，推广一批新技术新工艺。

（3）加强质量建设，提升品牌质量。提高品牌竞争力。加强企业商标品牌培育，鼓励中小企业培育和优化商标品牌。支持企业实施品牌多元化系列化发展战略，建立品牌管理体系。大力发展地理标志保护产品和生态原产地保护产品，扶持一批品牌培育和运营专业机构，打造一批企业品牌和产业集群区域品牌。开展区域品牌建设交流与水平评估工作，推广实践经验、加大品牌宣传。

（4）扩大开放合作水平。借助“一带一路”倡议及粤港澳大湾区建设契机，积极引导优势企业整合全球资源，加强国际先进技术、项目和人才引进力度。支持纺织、服装、

皮革、家具、化妆品、珠宝首饰等行业提升现有专业贸易商圈，充分利用有基础的专业展会平台，打造行业的全球研发设计中心、供应链服务中心、展览中心和品牌营销中心。大力发展总部经济，鼓励骨干企业跨国布局产业链，建设棉花、羊毛、纸浆、制革、木材等境外原料基地，稳定原料供应。支持品牌优势企业通过并购和股权资本合作等方式，提高目标市场属地销售品牌和市场渠道开拓能力。支持轻工纺织外贸企业转型，积极开拓国内消费市场。

### 3、《汕头市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》

《汕头市国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》明确指出，坚持高端化、品牌化、集群化、绿色化方向，着力固链、补链、延链、强链，重点围绕工艺毛衫、针织内衣和家居服装三大核心产品，提升发展以潮派服装服饰、纺织面料新材料、时尚服装设计为核心的时尚潮牌服装产业集群。具体实施路径有：

（1）打造新一批知名品牌。依托现有服装龙头企业，培育发展高端成衣、品牌童装等附加值高、发展潜力大的服装细分行业，着力打造新一批知名品牌。

（2）研发新一类系列产品。研发海藻生物质纤维等天然生物质纤维材料，发展高档服装、家纺、生物医用敷料及军工国防、消防系列产品。

（3）构建全价值链体系。推动龙湖、澄海、潮阳、潮

南等生产和设计基地建设，提升纺织服装产业技术创新能力，构建从设计和面料研发、成衣制造等环节的全价值链体系。

（4）推动深圳“设计+”赋能。支持引导深圳市工业设计行业协会、服装行业协会等行业协会与汕头优势传统产业对接，推进数字化设计、信息化提升，实现传统工艺与时尚元素结合，提升产业链竞争力。

4、汕头市坚定不移走“工业立市、产业强市”之路，构建“三新两特一大”产业发展格局

我市十二次党代会报告提出，发展是解决汕头一切问题的“总钥匙”；产业是发展的支撑，工业是产业的核心；要坚定不移走“工业立市、产业强市”之路，构建“三新两特一大”产业发展格局。

围绕“工业立市、产业强市”的目标，要顺应数字化转型新趋势，以战略性新兴产业集群为核心，以重大平台建设为载体，全力打造现代沿海经济带产业新高地。构建“三新两特一大”产业发展新格局，要大力发展新能源、新材料、新一代电子信息3个战略性新兴产业，赋能纺织服装、玩具创意2个特色优势传统产业链式发展，着力培育1个大健康产业，实施“百亿企业、千亿产业”培育计划，构建“三新两特一大”产业发展格局。

汕头市上级规划对纺织服装产业明确提出，争取到2025年全市纺织服装规上工业产值超2000亿元，基本实现从“纺

织服装大市”到“纺织服装强市”的要求。2021年12月12日，汕头市纺织服装产业协会揭牌成立，近7000家纺织服装企业抱团出击的新格局逐渐开启。通过“整合再造”，汕头多家纺织内衣龙头企业与粤港澳大湾区企业携手打造产业联盟。汕头市引导纺织服装产业向智能化、高端化、集群化方向发展，打造超2000亿元的产业集群。

## 5、项目必要性

### （1）加快我省形成现代纺织产业集群的需要

我省轻工纺织产业基础较好，是全球主要的轻工纺织生产基地之一，本项目通过利用项目周边各类工业、人才、平台资源，进行整合、优化、提升，不断提高投资强度和土地集约化程度，促进汕头纺织服装产业集聚和升级。通过不断加强产业园区的市政基础设施建设，明确工业园区功能定位和产业配套，以龙头企业、核心企业为主导，以产业合理布局和健全完善产业链为主线，实行产业链招商，多渠道吸引资金，形成在生产环节上下游连贯配套的成块、成片、成区的集中投入，培育和建设一批以大企业、大集团为骨干，以中小企业为配套，关联企业高度集中的先进工业园区。本项目有利于提升我省现代纺织产业的发展质量、科技含量、品牌知名度、产业集聚能力，是加快我省形成现代纺织产业集群的需要。

### （2）落实我市做强做优传统优势产业的需要

纺织服装是我市主要传统支柱产业，2021年我市内衣家



居服产量约占全国 45%、名牌产品占全国 75%以上，并形成了从捻纱、织布、染整、经编、刺绣、辅料到成品生产的完整产业链。

本项目将积极引导中小配套企业加入集群产业体系，与龙头企业建立产业分工合作关系，形成合理的产业构架。同时，鼓励中小企业按专业化分工的要求，将配套产品做精、做大。围绕主导产业和龙头企业、名优产品和大型项目，积极引导企业按产品上、下游进行纵向专业化分工，延伸产业链，提高产业集中度，促进生产效率提高，形成竞争优势。通过应用物联网、人工智能等技术，促进制造供应链全链条信息共享，加快感知技术在关键节点的应用，积极打造智慧物流，推动智能制造与智能物流的有效融合，实现“物流、商流、信息流、资金流”四流合一，提高企业敏捷制造能力。本项目有利于推动我市纺织服装制造供应链数字化、智能化、集约化，是落实我市做强做优传统优势产业的需要。

### （3）促进我市低效产业用地集约利用的需要

进入经济高质量发展新常态以来，我市新增建设用地空间资源约束条件趋紧，工业用地严重紧缺成为实体产业发展和创新驱动的最大瓶颈，存量的产业用地提容增效成为紧迫问题。潮阳区虽然目前拥有较多的产业空间可开发利用，但作为汕头西翼现代化新城，应做好长远发展的准备，通过吸取国内优秀园区的发展经验，充分发挥区域后发优势。

### （三）项目情况

## 1、项目建设概况

### (1) 项目主要建设规模及内容

项目总建筑面积约239万平方米。配套建设市政设施和水利设施两部分：9条配套市政道路，其中次干路5条总长约5248.352m、支路4条总长约3807.337m，铺设沥青混凝土路面，路基宽度21-32米，车道数4-6车道，包括道路、交通、桥梁、给排水、管线综合等配套设施；水利部分，新建排涝站闸2个、河道综合整治长度约4.71公里，防洪标准20年一遇。

### (2) 年度主要内容

建设市政部分包含9条市政道路，宽度21-32米，车道数4-6车道，时速30-40km/h，其中次干路5条总长约5248.352m、支路4条总长约3807.337m，建设内容包括道路、交通、桥梁、给水、雨水、污水、管线综合、电力通道、通信通道工程等，水利部分包括排涝站闸河道拓宽整治、河道护岸等。

新建排涝站闸2个、河道综合整治长度约4.71公里，防洪标准20年一遇。

## 2、项目投资

本项目总估算投资为 1348779.12 万元，包括：建筑工投资 967395.39 万元，其中纺织服装工业园 574106.40 万元，粤东（全球）物流分拨中心 124803.12 万元，全球纺织品采购中心 268485.87 万元；园区市政基础设施建设 109039.93 万元，包括城市道路、社会停车场及其他市政设施（给排水、电力、场地平整）等；土地成本费用 271674.00 万元；项目

前期费用 669.80 万元。

3、建设工期

项目开发时间为 9 年,分三期建设,即从 2022 年至 2030 年。项目市政部分于 2023 年 6 月 19 日开工(施工许可编号 440513202306190102),计划于 2025 年 5 月竣工;项目水利部分于 2024 年 6 月 13 日开工,计划于 2026 年 12 月竣工。

(四)项目立项文件或实施依据

本项目代码: 2202-440513-04-01-341212, 根据 2022 年 3 月 15 日《潮阳区发展和改革局关于汕头国际纺织服装产业基地项目建议书的批复》(潮阳发改综〔2022〕18 号)项目已完成立项工作。其中市政部分于 2022 年 7 月 19 日完成可行性研究报告批复,批复文号为:《潮阳区发展和改革局关于汕头国际纺织服装产业基地项目——基础配套设施(市政部分)可行性研究报告的批复》(潮阳发改综〔2022〕63 号);水利部分于 2023 年 11 月 20 日完成可行性研究报告批复,批复文号为:《汕头市发展和改革局关于汕头国际纺织服装产业基地项目——基础配套设施(水利部分)可行性研究报告的批复》(汕头发改投审〔2023〕92 号)。

(五)责任主体

项目主管单位、实施单位、资产管理单位均为:汕头市潮阳区工业和信息化局。

统一社会信用代码	11440513735039192X
机构名称	汕头市潮阳区工业和信息化局

机构性质	机关
机构地址	广东省汕头市潮阳区棉北街道城北四路北侧大楼
负责人	陈文祥
赋码机关	汕头市潮阳区事业单位登记管理局

汕头市潮阳区工业和信息化局主要职责是：

（1）贯彻执行国家、省、市有关国民经济、信息化、商务、口岸、科学技术、防震抗震工作的方针政策和法律法规，并组织实施和监督检查；拟订本区工业、信息化、商务、口岸、科学技术、防震抗震、招商引资领域发展规划、计划、相关产业规范和标准并组织实施，研究国内外贸易、现代流通方式的发展趋势并提出政策建议。

（2）指导工业、信息化领域企业加强质量管理和加强安全生产工作。

（3）监测分析工业、信息化领域运行态势，统筹协调解决相关领域重大问题。

（4）指导工业、信息化领域的技术进步、技术创新、技术引进、消化吸收和再创新，推进相关科研成果产业化。执行有关固定资产投资政策，贯彻实施工业、信息化领域企业技术改造、技术创新等专项资金年度计划；上报和办理需经上级审批、核准的工业、信息化领域企业技术改造投资项目，提出促进工业、信息化领域企业技术改造投资的措施和意见。

（5）组织实施工业、信息化领域能源节约、循环经济、

资源综合利用和清洁生产促进的政策措施；推进绿色制造；协调以节能降耗为主要内容的相关重大示范工程和新产品、新技术、新设备、新材料的推广应用。

（6）负责贯彻实施产业转移总体规划和政策措施，拟订产业转移工业园区中长期发展规划；承担产业转移工业园区的综合协调和提质发展、扩能增效、建设发展等工作；研究协调产业转移工业园区发展中的重大问题并提出建议。

（7）负责中小微企业和民营经济发展的宏观指导和服务；贯彻实施促进中小微企业和民营经济发展的政策措施；协调解决中小微企业和民营经济发展中的有关重大问题。

（8）推进国民经济和社会信息化工作，协调指导经济社会领域的信息化应用；推进新一代信息技术和互联网的普及应用；协调推进信息化基础设施建设；负责信息网络基础设施建设规划、管理的有关协调工作，协调通信管线、站点、公共通信网规划，推进服务信息网络的资源共享和互联互通；协助推进国家、省、市和区重点信息化工程建设。

（9）承担促进数字经济和大数据产业的发展工作；组织实施促进数字经济和大数据产业发展的战略、规划和政策措施；推进社会领域大数据开发、应用和管理创新；负责本地区的无线电管理工作。

（10）监督本系统企业贯彻执行国有资产经营的政策、法规的情况；负责本系统公有制企业的改革和发展工作；对本系统资产经营公司和授权经营企业集团的国有资产经营

实施监督管理；任免监事会主席，提出董事会成员聘任（免）人选。

（11）组织实施推进现代市场体系建设、内外贸易发展的政策措施；组织实施全区商务发展战略、规划和计划；推动商贸服务平台建设和内外贸融合发展；贯彻实施有关健全和规范城乡市场发展的政策；推动商务领域信用建设；推进农村市场体系建设；促进商贸流通体制改革，协调解决商贸流通中的重大问题。

（12）组织实施规范市场运行、流通秩序的政策措施；承担市场秩序的相关协调工作；监测分析商务运行态势、商品供求，进行预测预警和信息引导；组织落实民用爆炸物品发展规划和政策措施，组织实施民用爆炸物品生产销售环节建设项目、科技项目管理和产品质量监管；负责民用爆炸物品生产销售环节安全的监督管理。

（13）组织实施会展、电子商务、商务服务等发展规划和政策措施并拟订相关发展计划；推进连锁经营、商业特许经营、物流配送等现代流通方式发展；指导和协调贸易促进体系建设，推动电子商务服务体系和平台建设；组织实施流通业产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议；负责流通行业发展工作；指导和管理旧货流通业、再生资源回收相关工作；组织实施进出口商品目录。

（14）牵头拟订全区服务贸易发展计划，负责商贸服务业管理、发展相关工作；会同有关部门制定商贸服务、服务

贸易的规划并组织实施相关政策；推动服务外包平台建设。

（15）组织实施优化机电产品、高新技术产品进出口结构和对外技术贸易的政策措施；组织实施科技兴贸战略和国际品牌建设；承担机电和高新技术产品贸易促进工作；推进进出口贸易标准化；负责外商投资产品出口企业和先进技术企业的审核确认工作。

（16）拟订全区招商引资规划、计划并组织实施；承担重大项目对外招商和跟踪服务，负责协调指导全区招商引资、投资促进工作；指导加工贸易工作；依法监督检查外商投资企业执行有关法律法规和合同、章程情况；依法监督管理全区加工贸易进出口工作；组织实施国内外有关经济合作的政策措施和管理办法；依法管理、监督和服务境外投资、对外承包工程、对外劳务合作等对外经济合作业务。

（17）拟订全区商务交流计划并组织实施；负责全区性商务重要外事活动；指导本系统外事和对外交流工作；负责本区与港澳台等地区商务交流合作工作；协助上级部门对本区口岸进行验收；协调口岸各单位间的工作关系；承担口岸大通关日常工作。

（18）承担配合组织协调反倾销、反补贴、保障措施及其他进出口公平贸易相关工作；综合协调全区有关世界贸易组织事务的具体工作；配合组织产业损害调查及其他贸易救济措施；指导协调国外对全区出口商品的反倾销、反补贴、保障措施的应诉工作。

(19) 贯彻执行知识创新、技术创新、产学研结合、科技成果推广、科技体制改革、企业自主创新、科技服务业发展、农村和社会发展、技术市场、科技中介组织发展等政策措施；负责区科技专项经费的安排及科技计划项目的监督管理；组织实施区重点科技计划；负责组织全区高新技术企业、高新技术产品认定的申报、管理工作；负责技术保密的管理、技术市场的指导和监督管理等工作。

(20) 贯彻实施防震抗震规划；承担防震抗震工作；会同有关部门组织地震灾害调查与损失评估；组织开展震害预测工作；指导、监督建设工程防震抗震工作。

(21) 承办区委、区政府和上级有关部门交办的其他事项。

## **二、项目实施重要性和经济社会效益分析**

### **(一) 重要性分析**

1、该项目建设符合汕头市相关产业政策要求，增加一批高质量产业空间，能够针对产业链环节进行有力招引，进一步加深优势产业厚度；符合潮阳区发展规划；符合汕头建设社会主义先行示范区的需要，能够助力汕头打造成世界级现代纺织产业园。

2、本项目将有力落实我市做强做优传统优势产业政策，项目紧抓我省加快形成纺织产业集群、电商赋能纺织高速发展、数字化产业改革等发展机遇，深度挖掘汕头潮阳区自有产业资源，结合区位、政策、平台等各方优势，立足于汕头



市保供发展需求，延伸发展商贸物流与采购交易等板块，打造成为集研、产、供、销于一体的综合性产业园区。通过分期建设，平台化思维发展，打造成为要素齐全、高效协作、产出显著、社会效益明显、独具特色的新一代产业集聚区。

## （二）经济效益分析

引领我市产业价值链攀升完成发展转型。汕头市的纺织服装产业目前面临着知名品牌少、附加值低、推广层次低的价值链困境，完成价值链的升级也是当前区域纺织服装产业升级的首要问题。本项目遵循汕头市纺织服装产业转型升级的发展思路，通过整合更多生产规模小的作坊式中小企业增强集群效应，提升产业运作效率，互相协作、取长补短。同时鼓励企业打造自主品牌，提升推广层次，有助于对外输出汕头市的服装文化、品牌形象，培养引领企业转型升级，向产业链高端探索发展。本项目有利于引领我市纺织产业价值链攀升，实现纺织产业的延链强链补链，完成我市纺织产业数字化、高端化、智能化发展转型。

## （三）社会效益分析

落实我市做强做优传统优势产业的需要。纺织服装是我市主要传统支柱产业，2021 年我市内衣家居服产量约占全国 45%、名牌产品占全国 75%以上，并形成了从捻纱、织布、染整、经编、刺绣、辅料到成品生产的完整产业链。本项目将积极引导中小配套企业加入集群产业体系，与龙头企业建立产业分工合作关系，形成合理的产业构架。同时，鼓励中

小企业按专业化分工的要求，将配套产品做精、做大。围绕主导产业和龙头企业、名优产品和大型项目，积极引导企业按产品上、下游进行纵向专业化分工，延伸产业链，提高产业集中度，促进生产效率提高，形成竞争优势。通过应用物联网、人工智能等技术，促进制造供应链全链条信息共享，加快感知技术在关键节点的应用，积极打造智慧物流，推动智能制造与智能物流的有效融合，实现“物流、商流、信息流、资金流”四流合一，提高企业敏捷制造能力，推动我市纺织服装制造供应链数字化、智能化、集约化，是我市落实我市做强做优传统优势产业的需要。

综上所述，本项目具有较强经营性收益的公益性项目。

### **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）中国建设工程造价管理协会《建设项目总投资组成及其他费用规定》；

（2）《投资项目可行性研究指南》（原国家发展计划委员会，2002年1月4日）

（3）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版，中国计划出版社2006年版）。

（4）参照广东省住房和城乡建设厅《广东省建设工程计价依据（2018）》、《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额（2018）》、《广东省市政工程综合定额（2018）》、《广

东省通用安装工程综合定额（2018）》、《广东省园林绿化工程综合定额（2018）》、《广东省建设工程施工机具台班费用编制规则（2018）》、《广东省建设工程施工标准工期定额（2011）》；

（5）国家规定的相关法律、法规、当地现行取费等有关规定等。

## 2.项目总投资

本项目总估算投资为 1348779.12 万元，包括：建筑工投资 967395.39 万元，其中纺织服装工业园 574106.40 万元，粤东（全球）物流分拨中心 124803.12 万元，全球纺织品采购中心 268485.87 万元；园区市政基础设施建设 109039.93 万元，包括城市道路、公共绿地、社会停车场及其他市政设施（给排水、电力、场地平整）等；土地成本费用 271674.00 万元；项目前期费用 669.80 万元。

表 2 项目估算表（单位：万元）

序号	类型	金额	比例
1	建筑工投资	967395.39	71.72%
1.1	纺织服装工业园	574106.40	42.56%
1.2	粤东（全球）物流分拨中心	124803.12	9.25%
1.3	全球纺织品采购中心	268485.87	19.91%
2	园区市政基础设施建设	109039.93	8.08%
2.1	城市道路	33015.00	2.45%
2.2	公共绿地	4621.33	0.34%
2.3	社会停车场	1743.60	0.13%
2.4	其他市政设施（给排水、电力、场地平整等）	69660.00	5.16%
3	土地成本费用	271674.00	20.14%
4	项目前期费用	669.80	0.05%
5	合计	1348779.12	100.00%

## （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：本项目计划通过地方政府专项债券融资共 277000.00 万元，用于项目资本金 0 万元。

2022 年已发行 2022 年广东省政府专项债券(二十四期) 资金 44000.00（期限 30 年，利率 3.40%）；

2023 年已发行专项债券额度 104000.00 万元，1 月份发行 2023 年广东省政府专项债券（七期）50000.00 万元（期限 30 年，利率 3.34%），4 月份发行 2023 年广东省政府专项债券（十四期）15000.00 万元（期限 30 年，利率 3.33%），6 月份从以前年度未完成支出的专项债券资金中合计调整 9000.00 万元到本项目，8 月份发行 2023 年广东省政府专项债券（三十七期）6000.00 万元（期限 30 年，利率 3.10%），9 月份发行 2023 年广东省政府专项债券(五十五期)24000.00 万元（期限 30 年，利率 2.99%）；

2024 年已发行专项债资金 60000.00 万元，1 月份发行 2024 年广东省政府专项债券（五期）25000.00 万元（期限 30 年，利率 2.78%），3 月份发行 2024 年广东省政府专项债券（十七期）6000.00 万元（期限 30 年，利率 2.67%），8 月份发行 2024 年广东省政府专项债券(六十五期)29000.00 万元（期限 30 年，利率 2.41%）。

2025 年发行专项债资金 19000.00 万元，1 月份发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）6000.00 万元（期限 30 年，

利率 2.06%), 3 月份已发行 2025 年广东省政府专项债券(十二期) 5000.00 万元(期限 20 年, 利率 2.24%), 5 月份已发行 2025 年广东省政府专项债券(十八期) 4000.00 万元(期限 30 年, 利率 2.07%), 6 月份发行 2025 年广东省政府专项债券(二十七期) 4000.00 万元(期限 20 年, 利率 2.03%)。债券按期支付利息, 到期一次性偿还本金。

2026 年计划发行专项债资金 50000.00 万元, 1 月发行 2026 年广东省政府专项债券(五期) 资金 6000.00 万元(期限 30 年, 利率 2.45%), 2 月发行 2026 年广东省政府专项债券(十八期) 资金 14000.00 万元(期限 30 年, 利率 2.48%), 本次 6 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券(二十七期) 资金 2000.00 万元(期限 10 年, 利率按 2.36%预测)。

### 3.非融资资金筹措:

包括社会投资和财政性资金, 其中社会投资约 967395.39 万元, 剩余 104383.73 万元由财政统筹解决。

表 3 项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资	已到位	市场化	已到位	非融资金						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	1,348,779.12	393,000.00					104,383.73	0.00	967,395.39	160,000.00	2,000.00	247,000.00	28,000.00
2022 年	44,000.00	44,000.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	44,000.00	0.00
2023 年	104,000.00	104,000.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	104,000.00	0.00
2024 年	60,000.00	60,000.00					0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	60,000.00	0.00
2025 年	179,000.00	179,000.00					0.00	0.00	160,000.00	160,000.00	0.00	19,000.00	0.00
2026 年	230,400.00	6,000.00					20,400.00	0.00	160,000.00	0.00	2,000.00	20,000.00	28,000.00
2027 年	180,400.00	0.00					20,400.00	0.00	160,000.00	0.00			
2028 年	180,400.00	0.00					20,400.00	0.00	160,000.00	0.00			
2029 年	180,400.00	0.00					20,400.00	0.00	160,000.00	0.00			
2030 年	190,179.12	0.00					22,783.73	0.00	167,395.39	0.00			

### （三）项目实施安排

本项目代码：2202-440513-04-01-341212，根据 2022 年 3 月 15 日《潮阳区发展和改革局关于汕头国际纺织服装产业基地项目建议书的批复》（潮阳发改综〔2022〕18 号）项目已完成立项工作。其中市政部分于 2022 年 7 月 19 日完成可行性研究报告批复，批复文号为：《潮阳区发展和改革局关于汕头国际纺织服装产业基地项目——基础配套设施（市政部分）可行性研究报告的批复》（潮阳发改综〔2022〕63 号）；水利部分于 2023 年 11 月 20 日完成可行性研究报告批复，批复文号为：《汕头市发展和改革局关于汕头国际纺织服装产业基地项目——基础配套设施（水利部分）可行性研究报告的批复》（汕头发改投审〔2023〕92 号）。

项目开发时间为 9 年，分三期建设，即从 2022 年至 2030 年。项目市政部分于 2023 年 6 月 19 日开工（施工许可编号 440513202306190102），计划于 2025 年 5 月竣工；项目水利部分于 2024 年 6 月 13 日开工，计划于 2026 年 12 月竣工；项目第三期建设内容不涉及专项债资金，主要为社会投资的全球纺织品采购中心项目和粤东（全球）物流分拨中心项目等，建设期为 2025 年至 2030 年。本项目运营期为 2027 年 1 月至 2055 年 12 月。

### （四）债券资金用途

表 4 本次债券资金用途（单位：万元）

主要建设内容	拟使用金额
本项目工程费	2,000.00
工程建设其他费、土地费用	
项目其他成本费用	

为提高专项债券资金使用效益，将根据项目实际建设情况进行支付，在使用过程中可能会有所变化。

#### 四、项目收益与融资平衡情况

##### （一）项目预期成本收益

##### 1.项目收入测算

本项目的收益主要来自于：征地出让收入、园区管理服务费、停车位收费、充电桩充电服务费、广告租金、无人售货机租金、地下管线租赁费和 5G 智慧灯杆租金等。另外，项目第三期建设内容不涉及专项债资金，主要为社会投资的全球纺织品采购中心项目和粤东（全球）物流分拨中心项目等。

参考汕头市及周边地区的收费标准，计算基年 2022 年收入价格预测如下：

##### （1）征地出让收入

项目涉及规划工业用地约 5100 亩，预计可增加工业用地占 90%，即约 4590 亩，新增工业用地预计在运营期年内均匀出让。工业用地出让单价参考潮阳区近期工业用地出让价，



按70万元/亩估算，则年征地出让收入约为 $4590/30 \times 70 = 10710$ 万元。

测算参考：参考2022年《汕头市潮阳区国有建设用地使用权网上挂牌出让成交公告》（潮阳自然资出让告〔2022〕3-1号），通过网上公开挂牌方式出让工业用地，成交单价约为70万元/亩。

## （2）园区管理服务费

为加强园区管理，维护园区内部基础设施、公共服务设施和环境保护费等，可向园区内企业收取一定的管理服务费。根据项目建议书，项目将建设产业服务中心，设置园区运营中心，为园区提供运营管理和产业资源对接。

项目第三期建设内容主要为全球纺织品采购中心项目和粤东(全球)物流分拨中心项目等，建设期为2025年至2030年，建设内容包括厂房213万 $m^2$ 、仓储物流中心48万 $m^2$ 及各类档口1400个。厂房及仓储物流中心的管理服务费按照0.28元/ $m^2 \cdot$ 月计，档口按15元/个 $\cdot$ 月计，则园区管理服务费年收入为 $(213+48) \times 0.25 \times 12 + 1400 \times 15 \times 12 = 808.20$ 万元。

测算参考：汕头市住宅物业服务收费政府指导价中第四级（最低）指导价为0.5元/ $m^2 \cdot$ 月，厂房及仓储物流中心管理服务费收费暂按最低指导价50%计。

## （3）停车位收费

根据项目建议书，项目规划社会停车场用地9686.67 $m^2$ ，预计可规划停车位约550个，加上园区内道路两侧预计可规

划停车位约 450 个，合计可规划社会停车位 1000 个，停车位按周转次数 2 次/日、使用率 85%计，停车费按 20 元/辆·次计算，则停车费年为  $20 \times 1000 \times 2 \times 85\% \times 365 / 10000 = 1241$  万元。

测算参考：根据《汕头市发展和改革委员会关于中心城区政府定价的机动车停放服务收费标准及有关问题的通知》（汕市发改〔2020〕28号）收费标准：小型车室内（2小时内每小时收费5元，2小时后每小时收费3元，24小时最高收费24元），小型车室外（2小时内每小时收费3元，2小时后每小时收费2元，24小时最高收费18元），中型车室内（2小时内每小时收费10元，2小时后每小时收费6元，24小时最高收费56元），中型车室外（2小时内每小时收费6元，2小时后每小时收费4元，24小时最高收费36元），大型车收费标准更高。按小型车室内每次停放7小时，则每次收费20元，且综合考虑部分停车位可停放中型车及大型车，故项目按20元/个/次估算。

#### （4）充电桩充电服务费

新能源充电桩按停车位的 50%配置，约为 500 个，充电桩按周转次数 2 次/日、使用率 85%计，充电桩充电服务费按 45 元/辆·次，则充电桩年收入为  $45 \times 500 \times 2 \times 85\% \times 365 / 10000 = 1396.13$  万元。

测算参考：《汕头市发展和改革局关于汕头市电动汽车充电服务收费标准及有关问题的通知》（汕市发改函〔2017〕

1002 号)规定电动汽车充电服务收费(不含电费)按充电量收取,收费标准最高每千瓦时 0.75 元,新能源汽车电池容量一般在 50-100kWh 之间,考虑考虑每次充电电量不同,按每次充电 60kWh 计,充电服务费按 0.75 元/kWh 作为收费单价,即每次充电服务费收入约 45 元。

#### (5) 广告租金

产业基地范围内可配置可配置灯箱广告 300 个,每个灯箱广告租金按 5000 元/年/个计;项目范围内可配置路灯广告 500 个,每个路灯广告租金按 600 元/年/个。考虑广告设施应规划一定比例的公益广告,广告收入按 80%测算,则广告年收入为  $(300 \times 0.5 + 500 \times 0.06) \times 80\% = 144$  万元。

测算依据:参考汕头市公交候车亭灯箱广告租金 4800 元/年。

#### (6) 无人售货机场地租金

产业基地范围内计划配套 50 台无人售货机,由于售货机分布的区域不同、人流量不同、所售卖的商品类型不同,无人售货机租金暂按 2.67 万元/台/年测算,则无人售货机租金收入为  $50 \times 2.67 = 133.50$  万元。

测算参考:南昌师范学院无人售货机场地租赁项目(项目编号:JX2023ZL00038),无人售货机每台最低租金:26650 元/年。

#### (7) 地下管线租赁费

项目建设次干路总长约 5241m，支路总长约 3805m，配套建设通信管线、电力管线、给水管线和排水管线，总长 9046m。参考广州天河智慧城地下管线收费：通信管线 21.84 元/m·年（共有 4 线）、电力管线按 133.62 元/m·年、给水管线按 59.11 元/m·年、污水管线按 240.26 元/m·年，考虑地方经济差异，按以上各项收费 90%计，则管网使用费年收入为  $(21.84 \times 4 + 133.62 + 59.11 + 240.26) \times 90\% \times 9046 = 423.64$  万元。

测算依据：参考《广州天河智慧城地下综合管廊收费标准》。

**广州天河智慧城地下综合管廊**

管线名称	管线型号	入廊费收费 标准(元/米)	"先低后高"方式,首 年收费标准(元/m·年)
通信管	Φ110mm	546.10	21.84
电力电缆	10kV	328.09	13.12
	110kV	3340.40	133.62
	220kV	3624.31	144.97
给水管	DN1000	3273.90	130.96
	DN600	1851.22	74.05
	DN400	1477.87	59.11
雨水管	DN800—1500	7693.22	307.73
污水管	DN500—1200	6006.58	240.26
燃气管	DN300	447.68	17.91
	DN250	419.46	16.78
	DN200	345.65	13.83

#### (8) 5G智慧灯杆租金

产业基地范围内计划设置 5G 智慧灯杆 1000 杆。智慧灯杆出租给通信服务商，每年产生租金按 6000 元/杆估算，则智慧灯杆年收入为  $1000 \times 0.6 = 600$  万元。

测算参考：工信部发布《关于2019年推进电信基础设施

共建共享的实施意见》第一条（二）加快5G基站站址规划：按照“规划先行、需求引领、市场化合作”的原则，集约利用现有基站站址和路灯杆、监控杆等公用设施，提前储备5G站址资源。

根据汕头市《2025年政府工作报告》提出的包括GDP增长5%，一般公共预算收入增长3%等经济预期目标，综合考虑各项收入按每年增长4%预测。

园区管理服务费从2032年开始计算；其他各项收益从于2027年开始计算，则债券存续期期内各年收入总额为970192.14万元。

表 6 项目各年收入测算表（单位：万元）

年度	征地出让收入	园区管理服务费	停车收费	充电桩	广告
2022 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2023 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	12047.29	0.00	1395.96	1570.45	161.98
2028 年	12529.19	0.00	1451.79	1633.27	168.46
2029 年	13030.35	0.00	1509.87	1698.60	175.20
2030 年	13551.57	0.00	1570.26	1766.54	182.21
2031 年	14093.63	0.00	1633.07	1837.21	189.49
2032 年	14657.37	1106.08	1698.39	1910.69	197.07
2033 年	15243.67	1150.32	1766.33	1987.12	204.96
2034 年	15853.42	1196.33	1836.98	2066.61	213.16
2035 年	16487.55	1244.19	1910.46	2149.27	221.68
2036 年	17147.06	1293.95	1986.88	2235.24	230.55
2037 年	17832.94	1345.71	2066.36	2324.65	239.77
2038 年	18546.25	1399.54	2149.01	2417.64	249.36
2039 年	19288.10	1455.52	2234.97	2514.34	259.34
2040 年	20059.63	1513.74	2324.37	2614.92	269.71
2041 年	20862.01	1574.29	2417.34	2719.51	280.50

2042 年	21696.49	1637.26	2514.04	2828.29	291.72
2043 年	22564.35	1702.76	2614.60	2941.42	303.39
2044 年	23466.93	1770.87	2719.18	3059.08	315.52
2045 年	24405.61	1841.70	2827.95	3181.45	328.14
2046 年	25381.83	1915.37	2941.07	3308.70	341.27
2047 年	26397.10	1991.98	3058.71	3441.05	354.92
2048 年	27452.99	2071.66	3181.06	3578.69	369.12
2049 年	28551.11	2154.53	3308.30	3721.84	383.88
2050 年	29693.15	2240.71	3440.64	3870.71	399.24
2051 年	30880.88	2330.34	3578.26	4025.54	415.21
2052 年	32116.11	2423.55	3721.39	4186.56	431.81
2053 年	33400.76	2520.49	3870.25	4354.03	449.09
2054 年	34736.79	2621.31	4025.06	4528.19	467.05
2055 年	36126.26	2726.17	4186.06	4709.32	485.73
2056 年	37571.31	2835.21	4353.50	4897.69	505.16
合计	675671.70	46063.60	78292.12	88078.63	9084.66

续上表

年度	无人售货机	管线使用费	5G 智慧灯杆	合计
2022 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2023 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	150.17	476.53	674.92	16477.30
2028 年	156.18	495.60	701.92	17136.40
2029 年	162.42	515.42	729.99	17821.85
2030 年	168.92	536.04	759.19	18534.73
2031 年	175.68	557.48	789.56	19276.11
2032 年	182.70	579.78	821.14	21153.24
2033 年	190.01	602.97	853.99	21999.37
2034 年	197.61	627.09	888.15	22879.34
2035 年	205.52	652.17	923.67	23794.51
2036 年	213.74	678.26	960.62	24746.29
2037 年	222.29	705.39	999.04	25736.15
2038 年	231.18	733.60	1039.01	26765.59
2039 年	240.43	762.95	1080.57	27836.22
2040 年	250.04	793.47	1123.79	28949.66
2041 年	260.04	825.20	1168.74	30107.65
2042 年	270.45	858.21	1215.49	31311.96
2043 年	281.26	892.54	1264.11	32564.44
2044 年	292.51	928.24	1314.67	33867.01

2045 年	304.22	965.37	1367.26	35221.69
2046 年	316.38	1003.99	1421.95	36630.56
2047 年	329.04	1044.15	1478.83	38095.78
2048 年	342.20	1085.91	1537.98	39619.62
2049 年	355.89	1129.35	1599.50	41204.40
2050 年	370.12	1174.52	1663.48	42852.58
2051 年	384.93	1221.50	1730.02	44566.68
2052 年	400.33	1270.36	1799.22	46349.35
2053 年	416.34	1321.18	1871.19	48203.32
2054 年	432.99	1374.03	1946.04	50131.45
2055 年	450.31	1428.99	2023.88	52136.71
2056 年	468.33	1486.15	2104.84	54222.18
合计	8422.24	26726.43	37852.76	970192.14

## 2.项目运营、税费及征地成本测算

本项目管理主要由实施单位负责，经营成本主要包括新增配套人员工资及福利、动力费、维护费和管理费用等，其中：

新增人员工资及福利暂按 5 人、人均 6 万元/年估算，按每年增长 4%预测；

动力费主要包括电费和水费，项目年耗电量约 200 万度、按 0.6 元/度计，年耗水量约 20 万吨、按 3 元/吨计，按每年增长 4%预测；

维护费按政府投资部分固定资产原值的 0.3%计取，按每年增长 4%预测；

管理费用按人工费用的 5%计取；

基于现行税法规定，增值税6%、城市维护建设税7%、教育附加及地方教育附加5%，综合考虑项目进项税额，税费暂按除征地收入之外的其他个项收入6%计取；

综合考虑项目进项税额，项目增值税及附加暂按收入

6%计取；广告租金、无人售货机场地租金、地下管线租赁费、5G智慧灯杆租金需缴纳房印花税税率0.1%；根据《中华人民共和国城镇土地使用税暂行条例》第二条：“在城市、县城、建制镇、工矿区范围内使用土地的单位和个人，为城镇土地使用税的纳税人”，土地使用税由土地承租人承担。

土地征收成本除财政统筹安排之外，暂按征地收入10%计取。

则债券存续期内各项成本为 129692.41 万元。

表 7 项目运营、税费及征地成本估算（万元）

年度	人员工资	动力费	维护费	管理费	税费成本	征地成本	小计
2022 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2023 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	33.75	202.48	553.25	1.69	267.26	1204.73	2263.15
2028 年	35.10	210.57	575.38	1.75	277.95	1252.92	2353.68
2029 年	36.50	219.00	598.39	1.82	289.07	1303.04	2447.82
2030 年	37.96	227.76	622.33	1.90	300.64	1355.16	2545.74
2031 年	39.48	236.87	647.22	1.97	312.66	1409.36	2647.56
2032 年	41.06	246.34	673.11	2.05	391.53	1465.74	2819.83
2033 年	42.70	256.20	700.03	2.13	407.19	1524.37	2932.63
2034 年	44.41	266.44	728.04	2.22	423.48	1585.34	3049.93
2035 年	46.18	277.10	757.16	2.31	440.42	1648.76	3171.93
2036 年	48.03	288.19	787.44	2.40	458.04	1714.71	3298.80
2037 年	49.95	299.71	818.94	2.50	476.36	1783.29	3430.76
2038 年	51.95	311.70	851.70	2.60	495.41	1854.63	3567.99
2039 年	54.03	324.17	885.77	2.70	515.23	1928.81	3710.71
2040 年	56.19	337.14	921.20	2.81	535.84	2005.96	3859.13
2041 年	58.44	350.62	958.04	2.92	557.27	2086.20	4013.50
2042 年	60.77	364.65	996.37	3.04	579.56	2169.65	4174.04
2043 年	63.21	379.23	1036.22	3.16	602.75	2256.44	4341.00
2044 年	65.73	394.40	1077.67	3.29	626.86	2346.69	4514.64
2045 年	68.36	410.18	1120.78	3.42	651.93	2440.56	4695.23
2046 年	71.10	426.59	1165.61	3.55	678.01	2538.18	4883.04
2047 年	73.94	443.65	1212.23	3.70	705.13	2639.71	5078.36



2048 年	76.90	461.39	1260.72	3.84	733.33	2745.30	5281.49
2049 年	79.98	479.85	1311.15	4.00	762.67	2855.11	5492.75
2050 年	83.17	499.04	1363.60	4.16	793.17	2969.32	5712.46
2051 年	86.50	519.01	1418.14	4.33	824.90	3088.09	5940.96
2052 年	89.96	539.77	1474.87	4.50	857.90	3211.61	6178.60
2053 年	93.56	561.36	1533.86	4.68	892.21	3340.08	6425.74
2054 年	97.30	583.81	1595.22	4.87	927.90	3473.68	6682.77
2055 年	101.19	607.16	1659.02	5.06	965.02	3612.63	6950.08
2056 年	105.24	631.45	1725.38	5.26	1003.62	3757.13	7228.09
合计	1892.64	11355.83	31028.83	94.63	17753.31	67567.17	129692.41

### 3、融资成本

本项目计划通过地方政府专项债券融资共 278000.00 万元，用于项目资本金 0 万元。

2022 年已发行 2022 年广东省政府专项债券(二十四期) 资金 44000.00（期限 30 年，利率 3.40%）；

2023 年已发行专项债券额度 104000.00 万元，1 月份发行 2023 年广东省政府专项债券（七期）50000.00 万元（期限 30 年，利率 3.34%），4 月份发行 2023 年广东省政府专项债券（十四期）15000.00 万元（期限 30 年，利率 3.33%），6 月份从以前年度未完成支出的专项债券资金中合计调整 9000.00 万元到本项目，8 月份发行 2023 年广东省政府专项债券（三十七期）6000.00 万元（期限 30 年，利率 3.10%），9 月份发行 2023 年广东省政府专项债券(五十五期)24000.00 万元（期限 30 年，利率 2.99%）；

2024 年已发行专项债资金 60000.00 万元，1 月份发行 2024 年广东省政府专项债券（五期）25000.00 万元（期限 30 年，利率 2.78%），3 月份发行 2024 年广东省政府专项债券（十七期）6000.00 万元（期限 30 年，利率 2.67%），

8 月份发行 2024 年广东省政府专项债券(六十五期)29000.00 万元（期限 30 年，利率 2.41%）。

2025 年发行专项债资金 19000.00 万元,1 月份发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）6000.00 万元（期限 30 年，利率 2.06%），3 月份已发行 2025 年广东省政府专项债券(十二期) 5000.00 万元（期限 20 年，利率 2.24%），5 月份已发行 2025 年广东省政府专项债券(十八期)4000.00 万元(期限 30 年，利率 2.07%)，6 月份发行 2025 年广东省政府专项债券(二十七期)4000.00 万元(期限 20 年，利率 2.03%)。债券按期支付利息，到期一次性偿还本金。

2026 年计划发行专项债资金 50000.00 万元,1 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券（五期）资金 6000.00 万元（期限 30 年，利率 2.45%），2 月发行 2026 年广东省政府专项债券(十八期)资金 14000.00 万元(期限 30 年,利率 2.48%)，本次 6 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券（二十七期）资金 2000.00 万元（期限 10 年，利率按 2.36%预测），后续计划发行专项债资金 28000.00 万元（期限预计 30 年，利率按 2.51%预测）。具体测算如下：

表 8 项目融资成本测算表（单位：万元）

年度	发行债券金额	偿还本金	债券期限	融资利率	应付利息	还本付息合计
2022 年广东省政府专项债券（二十四期）	44,000.00	44,000.00	30	3.40%	44,880.00	88,880.00
2023 年广东省政府专项债券（七期）	50,000.00	50,000.00	30	3.34%	50,100.00	100,100.00
2023 年广东省政府专项债券（十四期）	15,000.00	15,000.00	30	3.33%	14,985.00	29,985.00

2020年广东省交通基础设施专项债券(二期)--2020年广东省政府专项债券(十期)	280.00	280.00	10	3.34%	93.52	373.52
2021年广东省交通基础设施专项债券(七期)--2021年广东省政府专项债券(三十二期)	1,315.00	1,315.00	10	3.32%	436.58	1,751.58
2021年广东省市政和产业园区基础设施专项债券(五期)--2021年广东省政府专项债券(四十八期)	500.00	500.00	20	3.76%	376.00	876.00
2021年广东省政府专项债券(七十五期)	850.00	850.00	20	3.63%	617.10	1,467.10
2021年广东省政府专项债券(八十三期)	602.00	602.00	10	3.18%	191.44	793.44
2021年广东省政府专项债券(八十四期)	1,349.00	1,349.00	15	3.50%	708.23	2,057.23
2022年广东省政府专项债券(十九期)	1,659.00	1,659.00	10	2.92%	484.43	2,143.43
2022年广东省政府专项债券(十九期)	1,025.00	1,025.00	10	2.92%	299.30	1,324.30
2022年广东省政府专项债券(三十一期)	902.00	902.00	30	3.37%	911.92	1,813.92
2022年广东省政府专项债券(三十一期)	518.00	518.00	30	3.37%	523.70	1,041.70
2023年广东省政府专项债券(三十七期)	6,000.00	6,000.00	30	3.10%	5,580.00	11,580.00
2023年广东省政府专项债券(五十五期)	24,000.00	24,000.00	30	2.99%	21,528.00	45,528.00
2024年广东省政府专项债券(五期)	25,000.00	25,000.00	30	2.78%	20,850.00	45,850.00
2024年广东省政府专项债券(十七期)	6,000.00	6,000.00	30	2.67%	4,806.00	10,806.00
2024年广东省政府专项债券(六十五期)	29,000.00	29,000.00	30	2.41%	20,967.00	49,967.00
2025年广东省政府专项债券(七期)	6,000.00	6,000.00	30	2.06%	3,708.00	9,708.00
2025年广东省政府专项债券(十二期)	5,000.00	5,000.00	20	2.24%	2,240.00	7,240.00

2025 年广东省政府 专项债券（十八期）	4,000.00	4,000.00	30	2.07%	2,484.00	6,484.00
2025 年广东省政府 专项债券（二十七 期）	4,000.00	4,000.00	20	2.03%	1,624.00	5,624.00
2026 年计划发行	50,000.00	50,000.00	30	2.51%	37,650.00	87,650.00
2026 年广东省政府 专项债券（五期）	6,000.00	6,000.00	30	2.45%	4,410.00	10,410.00
2026 年广东省政府 专项债券（十八期）	14,000.00	14,000.00	30	2.48%	10,416.00	24,416.00
本次 6 月拟发行	2,000.00	2,000.00	10	2.36%	472.00	2,472.00
后续计划发行	28,000.00	28,000.00	30	2.51%	21,084.00	49,084.00
合计	277,000.00	277,000.00			234,776.21	511,776.21

#### 4、项目损益情况

根据项目收入和支出现金流分析收益平衡情况，测算项目全周期融资本息偿付保障倍数约为 1.64。

表 9 项目损益表（单位：万元）

收支费用	金额
收入合计	970,192.14
运营及税费成本合计	129,692.41
可用还款额（收益）	840,499.73
债券本金合计	277,000.00
债券利息合计	234,776.21
债券本息合计	511,776.21
本息覆盖倍数	1.64
按收益 90%测算的本息覆盖倍数	1.48
按收益 80%测算的本息覆盖倍数	1.31

(二) 融资收益平衡情况

表 10 项目融资平衡现金流量表（单位：万元）

序号	年度	合计	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一	现金流入	970192.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16477.30	17136.40	17821.85	18534.73	19276.11	21153.24	21999.37
1	项目收入	970192.14	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	16477.30	17136.40	17821.85	18534.73	19276.11	21153.24	21999.37
二	现金流出	641468.62	0.00	1496.00	5337.98	6418.45	6818.05	10325.40	10415.93	10510.07	10887.99	12617.46	13493.93	10844.35
1	经营税费征地成本	129692.41	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2263.15	2353.68	2447.82	2545.74	2647.56	2819.83	2932.63
3	本息合计	511776.21		1496.00	5337.98	6418.45	6818.05	8062.25	8062.25	8062.25	8342.25	9969.90	10674.10	7911.72
3.1	2022 年（二十四期）	88880.00		1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00
3.2	2023 年（七期）	100100.00			1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00
3.3	2023 年（十四期）	29985.00			499.50	499.50	499.50	499.50	499.50	499.50	499.50	499.50	499.50	499.50
3.4	2020 年（十期）	373.52			37.41	9.35	9.35	9.35	9.35	9.35	289.35			
3.5	2021 年（三十二期）	1751.58			130.97	43.66	43.66	43.66	43.66	43.66	43.66	1358.66		
3.6	2021 年（四十八期）	876.00			56.40	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80
3.7	2021 年（七十五期）	1467.10			92.57	30.86	30.86	30.86	30.86	30.86	30.86	30.86	30.86	30.86
3.8	2021 年（八十三期）	793.44			57.43	19.14	19.14	19.14	19.14	19.14	19.14	621.14		
3.9	2021 年（八十四期）	2057.23			141.65	47.22	47.22	47.22	47.22	47.22	47.22	47.22	47.22	47.22
3.10	2022 年（十九期）	2143.43			96.89	48.44	48.44	48.44	48.44	48.44	48.44	48.44	1707.44	
3.11	2022 年（十九期）	1324.30			59.86	29.93	29.93	29.93	29.93	29.93	29.93	29.93	1054.93	
3.12	2022 年（三十一期）	1813.92			60.79	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40
3.13	2022 年（三十一期）	1041.70			34.91	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46
3.14	2023 年（三十七期）	11580.00			186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00
3.15	2023 年（五十五期）	45528.00			717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60
3.16	2024 年（五期）	45850.00				695.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00
3.17	2024 年（十七期）	10806.00				160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20
3.18	2024 年（六十五期）	49967.00				698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90
3.19	2025 年（七期）	9708.00					123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60
3.20	2025 年（十二期）	7240.00					112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00
3.21	2025 年（十八期）	6484.00					82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80

3.22	2025年（二十七日）	5624.00					81.20	81.20	81.20	81.20	81.20	81.20	81.20	81.20	81.20
3.23	2026年（五期）	10410.00						147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00
3.24	2026年（十八期）	24416.00						347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20
3.25	本次拟发行	2472.00						47.20	47.20	47.20	47.20	47.20	47.20	47.20	47.20
3.26	后续计划发行	49084.00						702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80
三	净现金流量	328723.52	0.00	-1496.00	-5337.98	-6418.45	-6818.05	6151.90	6720.47	7311.78	7646.74	6658.65	7659.31	11155.02	
四	累计现金流		0.00	-1496.00	-6833.98	-13252.43	-20070.48	-13918.57	-7198.10	113.67	7760.41	14419.07	22078.37	33233.39	

续上表

序号	年度	合计	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年
一	现金流入	970192.14	22879.34	23794.51	24746.29	25736.15	26765.59	27836.22	28949.66	30107.65	31311.96	32564.44	33867.01
1	项目收入	970192.14	22879.34	23794.51	24746.29	25736.15	26765.59	27836.22	28949.66	30107.65	31311.96	32564.44	33867.01
二	现金流出	641468.62	10961.65	11083.65	14559.53	11248.07	11385.30	11528.02	11676.44	13180.81	11941.69	12108.66	12282.30
1	经营税费征地成本	129692.41	3049.93	3171.93	3298.80	3430.76	3567.99	3710.71	3859.13	4013.50	4174.04	4341.00	4514.64
3	本息合计	511776.21	7911.72	7911.72	11260.72	7817.31	7817.31	7817.31	7817.31	9167.31	7767.65	7767.65	7767.65
3.1	2022年（二十四期）	88880.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00
3.2	2023年（七期）	100100.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00
3.3	2023年（十四期）	29985.00	499.50	499.50	499.50	499.50	499.50	499.50	499.50	499.50	499.50	499.50	499.50
3.4	2020年（十期）	373.52											
3.5	2021年（三十二期）	1751.58											
3.6	2021年（四十八期）	876.00	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	18.80	518.80			
3.7	2021年（七十五期）	1467.10	30.86	30.86	30.86	30.86	30.86	30.86	30.86	880.86			
3.8	2021年（八十三期）	793.44											
3.9	2021年（八十四期）	2057.23	47.22	47.22	1396.22								
3.10	2022年（十九期）	2143.43											
3.11	2022年（十九期）	1324.30											
3.12	2022年（三十一期）	1813.92	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40
3.13	2022年（三十一期）	1041.70	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46
3.14	2023年（三十七期）	11580.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00
3.15	2023年（五十五期）	45528.00	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60
3.16	2024年（五期）	45850.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00

3.17	2024 年（十七期）	10806.00	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20
3.18	2024 年（六十五期）	49967.00	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90
3.19	2025 年（七期）	9708.00	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60
3.20	2025 年（十二期）	7240.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00
3.21	2025 年（十八期）	6484.00	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80
3.22	2025 年（二十七期）	5624.00	81.20	81.20	81.20	81.20	81.20	81.20	81.20	81.20	81.20	81.20	81.20	81.20	81.20	81.20
3.23	2026 年（五期）	10410.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00
3.24	2026 年（十八期）	24416.00	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20
3.25	本次拟发行	2472.00	47.20	47.20	2047.20											
3.26	后续计划发行	49084.00	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80
三	净现金流量	328723.52	11917.69	12710.86	10186.77	14488.08	15380.30	16308.20	17273.22	16926.84	19370.26	20455.78	21584.72			
四	累计现金流		45151.08	57861.94	68048.71	82536.79	97917.08	114225.28	131498.51	148425.35	167795.61	188251.39	209836.11			

续上表

序号	年度	合计	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年
—	现金流入	970192.14	35221.69	36630.56	38095.78	39619.62	41204.40	42852.58	44566.68	46349.35	48203.32	50131.45	52136.71	54222.18
1	项目收入	970192.14	35221.69	36630.56	38095.78	39619.62	41204.40	42852.58	44566.68	46349.35	48203.32	50131.45	52136.71	54222.18
二	现金流出	641468.62	21462.88	12457.49	12652.81	12855.95	13067.21	13286.92	13515.41	59173.05	107456.34	69640.27	18353.48	56425.09
1	经营税费征地成本	129692.41	4695.23	4883.04	5078.36	5281.49	5492.75	5712.46	5940.96	6178.60	6425.74	6682.77	6950.08	7228.09
3	本息合计	511776.21	16767.65	7574.45	7574.45	7574.45	7574.45	7574.45	7574.45	52994.45	101030.60	62957.50	11403.40	49197.00
3.1	2022 年（二十四期）	88880.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	1496.00	45496.00				
3.2	2023 年（七期）	100100.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	1670.00	51670.00			
3.3	2023 年（十四期）	29985.00	499.50	499.50	499.50	499.50	499.50	499.50	499.50	15499.50				
3.4	2020 年（十期）	373.52												
3.5	2021 年（三十二期）	1751.58												
3.6	2021 年（四十八期）	876.00												
3.7	2021 年（七十五期）	1467.10												
3.8	2021 年（八十三期）	793.44												
3.9	2021 年（八十四期）	2057.23												
3.10	2022 年（十九期）	2143.43												
3.11	2022 年（十九期）	1324.30												

3.12	2022 年（三十一期）	1813.92	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40	30.40	932.40					
3.13	2022 年（三十一期）	1041.70	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46	17.46	535.46					
3.14	2023 年（三十七期）	11580.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	186.00	6186.00				
3.15	2023 年（五十五期）	45528.00	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	717.60	24717.60				
3.16	2024 年（五期）	45850.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00	695.00	25695.00				
3.17	2024 年（十七期）	10806.00	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	160.20	6160.20				
3.18	2024 年（六十五期）	49967.00	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	698.90	29698.90				
3.19	2025 年（七期）	9708.00	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	123.60	6123.60			
3.20	2025 年（十二期）	7240.00	5112.00														
3.21	2025 年（十八期）	6484.00	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	82.80	4082.80			
3.22	2025 年（二十七期）	5624.00	4081.20														
3.23	2026 年（五期）	10410.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00	147.00		6147.00	
3.24	2026 年（十八期）	24416.00	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20	347.20		14347.20	
3.25	本次拟发行	2472.00															
3.26	后续计划发行	49084.00	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80	702.80		28702.80	
三	净现金流量	328723.52	13758.81	24173.07	25442.97	26763.67	28137.19	29565.66	31051.26	-12823.71	-59253.02	-19508.82	33783.23	-2202.91			
四	累计现金流		223594.92	247767.99	273210.96	299974.63	328111.83	357677.49	388728.75	375905.04	316652.02	297143.20	330926.43	328723.52			



### （三）总体评价

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以预期的经营收益所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目组合收益与融资自求平衡情况的分析（项目全周期融资本息偿付保障倍数约为 1.64），我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式满足本项目组合资金需求应是现阶段较优的资金解决方案。

## 五、专项债券管理

### （一）债券资金概况

本项目计划通过地方政府专项债券融资共 278000.00 万元，用于项目资本金 0 万元。

2022 年已发行 2022 年广东省政府专项债券(二十四期) 资金 44000.00（期限 30 年，利率 3.40%）；

2023 年已发行专项债券额度 104000.00 万元，1 月份发行 2023 年广东省政府专项债券（七期）50000.00 万元（期限 30 年，利率 3.34%），4 月份发行 2023 年广东省政府专项债券（十四期）15000.00 万元（期限 30 年，利率 3.33%），6 月份从以前年度未完成支出的专项债券资金中合计调整 9000.00 万元到本项目，8 月份发行 2023 年广东省政府专项债券（三十七期）6000.00 万元（期限 30 年，利率 3.10%），

9 月份发行 2023 年广东省政府专项债券(五十五期)24000.00 万元(期限 30 年,利率 2.99%);

2024 年已发行专项债资金 60000.00 万元,1 月份发行 2024 年广东省政府专项债券(五期)25000.00 万元(期限 30 年,利率 2.78%),3 月份发行 2024 年广东省政府专项债券(十七期)6000.00 万元(期限 30 年,利率 2.67%),8 月份发行 2024 年广东省政府专项债券(六十五期)29000.00 万元(期限 30 年,利率 2.41%)。

2025 年发行专项债资金 19000.00 万元,1 月份发行 2025 年广东省政府专项债券(七期)6000.00 万元(期限 30 年,利率 2.06%),3 月份已发行 2025 年广东省政府专项债券(十二期)5000.00 万元(期限 20 年,利率 2.24%),5 月份已发行 2025 年广东省政府专项债券(十八期)4000.00 万元(期限 30 年,利率 2.07%),6 月份发行 2025 年广东省政府专项债券(二十七期)4000.00 万元(期限 20 年,利率 2.03%)。债券按期支付利息,到期一次性偿还本金。

2026 年计划发行专项债资金 50000.00 万元,1 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券(五期)资金 6000.00 万元(期限 30 年,利率 2.45%),2 月发行 2026 年广东省政府专项债券(十八期)资金 14000.00 万元(期限 30 年,利率 2.48%),本次 6 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券(二十七期)资金 2000.00 万元(期限 10 年,利率按 2.36%预测)。

## (二) 债券资金管理

项目组合使用专项债券和市场化融资的，应实行分账管理。专项债券对应的项目取得的收入纳入政府性基金收入或专项收入，应按照项目对应的专项债券余额专门用于偿还到期债券本金和利息。项目主管部门、项目单位根据项目专项债券余额和期限合理预计还本付息资金并列入年度预算安排。项目单位按照还本付息计划和预算编制安排及时将还本付息资金缴交财政，纳入政府性基金预算管理。通过统筹政府性基金，按时足额向上级财政缴纳专项债券还本付息资金。

### （三）职责分工

本项目财政部门为汕头市潮阳区财政局。

项目主管部门为汕头市潮阳区工业和信息化局。

项目实施单位及资产持有单位为汕头市潮阳区工业和信息化局。

财政部门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。

项目主管部门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。

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。

项目单位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。

资产持有单位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

本项目施工工艺成熟，施工地段地形相对简单，不存在较复杂的施工风险。项目的建设过程可能对当地的自然环境造成一定的破坏和影响，带来一定程度的环境污染，如施工扬尘、噪声和挖填道路等。项目涉及征地范围大，征地费用控制风险及社会稳定性风险较高。

应对措施：遵守土地、城市管理部门和市、镇、村等政府及职能部门的法律法规，严格要求和监督施工单位文明施工，减少扰民，降低对项目沿线周边群众日常生活的影响。施工过程中所产生的垃圾、废水、废气等有可能污染周围环境的，应采取相应措施及时处理，不可随意倾倒、排放，运输车辆在全市穿越时，应注意车速、行驶时间等，水泥、砂和石灰等易洒落散装物料在装卸、使用、转运和临时存放等全部过程中，应采取防风遮盖措施以减少扬尘。项目实施单位应做好群众工作，做好项目社会稳定性分析和评估，预防社会稳定性风险。同时项目实施单位应做好投资控制，节约项目投资成本，保证项目不超过预算和概算。

### （二）还款保障措施

本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任，本级财政将及时按照约定逐级向市财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由市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优先偿还政府债券

本息。未按时足额向市财政缴纳专项债券还本付息资金的，市财政采取适当方式扣回。

## **七、其他需要说明事项**

无。