

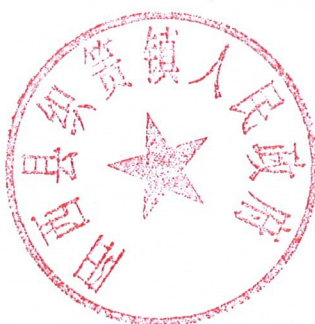
2026 年广东省政府专项债券（四十期）

阳西县织篢镇城乡融合发展及人居环境整治建

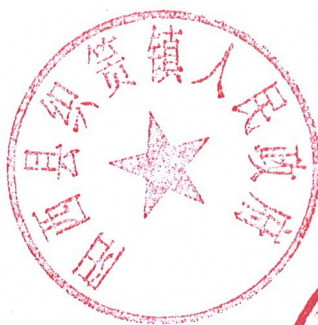
设项目

募投报告

实施单位盖章：



主管部门盖章：



市（县、区）财政局盖章：



2026 年 9 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	3
(四) 项目立项文件或实施依据	3
(五) 责任主体	4
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	9
(一) 重要性分析	9
(二) 经济效益分析	11
(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	13
(三) 项目实施安排	16
(四) 债券资金用途	16
四、项目收益与融资平衡情况	17
(一) 项目预期成本收益	17
1. 项目收入测算	17
2. 项目成本及相关税费	20
3. 项目损益情况	22
(二) 融资收益平衡情况	24
(三) 总体评价	26
五、专项债券管理	29
(一) 债券资金概况	29
(二) 债券资金管理	31
(三) 职责分工	32
六、项目风险控制	34
(一) 潜在风险及控制措施	34
(二) 还款保障措施	39
七、其他需要说明事项	40

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

阳西县隶属广东省阳江市，位于广东省西南部沿海，东接江城区、阳东区，北邻阳春市，西与电白区交界，南临南海。阳西县总面积 1455 平方千米，海岸线长 126.6 千米。325 国道、广湛高速公路通全境，与沿海高速公路、阳阳铁路、国家一类口岸阳江港连成海、陆交通网络。

2023-2025 年，阳西县分别实现一般公共预算收入 14.89 亿元、10.6 亿元、15.2 亿元，政府性基金收入 7.4 亿元、3.04 亿元、2.55 亿元。

近三年阳西县财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	275.59	283.78	296.68
一般公共预算收入（亿元）	14.89	10.6	15.2
政府性基金收入（亿元）	7.4	3.04	2.55
其中：国有土地出让收入（亿元）	6.95	2.54	2.09
政府性基金支出（亿元）	16.21	25.76	17.45
其中：国有土地出让支出（亿元）	5.94	1.1	0.56

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

（1）项目能充分体现绿色生态效益满足现代生活需求。

本项目充分利用南湖优良的自然资源，以及高垌河沿岸景观示范带的美丽风景，将推出集乡土文化、生态景观、民众风情等多元的线性载体，充分挖掘和展示“七贤书院”等在内的非物质

文化遗产，为公众创造满足现代生活需求的线性文化空间和大众休闲健身活动场所。项目设计时突出人性化空间，满足群众休闲活动的需要，除以合理、艺术的配置绿化树种外，设置各种活动场所，尤其是大众化、平民化的活动场所，达到情景交融，历史与现代相衔接，人与自然和谐统一的完美境界。

（2）项目将带动地区生态旅游产业发展

项目通过挖掘当地优良自然景观，把乡土文化历史文脉展示给广大游客，塑造当地的人文景观个性，满足群众的文化审美情趣与文化价值取向，为基层公共娱乐文化建设注入活力与生命力。另一方面，该地区凭借其自身独特的河道景观的人文特色，吸引经济发达地区的人前来度假消费，这种外来的经济注入可以刺激和带动当地的经济发展，加速当地经济发展步伐，缩小地区差别，实现共同富裕。本项目的开发建设将带动织篁镇第三产业的发展，创造就业机会，使长期闲置的自然人文资源优势转变成现实的经济优势，推动地区经济持续健康发展具有积极的意义。

（3）项目是全面改善周边村庄人居环境的需要。

新农村的建设，不仅美化绿化村庄，还要对乡村生态环境进行有效的保护，本项目通过对镇区周边农村环境整治包括建筑乱搭乱建、杂物乱堆乱放、垃圾乱丢乱倒、污水乱泼乱排，使村人居环境达到“八化”标准，即布局优化、道路硬化、村庄绿化、路灯亮化、卫生洁化、河道净化、环境美化和服务强化，大幅度

增加植物覆盖率，净化农村河塘及溪流，积极发挥自然生态的良好效应，对改善农村生态环境具有非常重要的意义。因此该项目的实施非常有必要。

（三）项目情况

项目选址于阳西县织篢镇镇区。

主要建设规模及内容:项目总建筑面积 16000 平方米，总建筑面积 5500 平方米，建设昌朗农贸市场、南湖风貌提升工程、蒲牌社区人居环境整治和织篢镇非全域自然村人居环境提升等工程。具体包括: (1) 昌朗农贸市场建筑面积 13500 平方米; (2) 沿河岸线提升带长约 5100 米; (3) 艺术中心建筑面积 1000 平方米; (4) 茶室建筑面积约 250 平方米; (5) 公厕及廊架建筑面积 1000 平方米， (6) 园路、街道、村道及巷道施工面积约 16.86 万平方米; (7) 广场及儿童园地施工面积约 5747 平方米; (8) 砼停车场及空地硬底化施工面积 18575 平方米， (9) 湖心岛及河堤岸改造施工面积 48200. 平方米; (10) 绿化施工面积约 11.45 万平方米; (11) 栈道 330 米栈桥 80 米。(12) 雨水管道总长约 24797 米; (13) 污水管道总长约 12133 平方米; (14) 护坡工程约 5100 米; (15) 特色路灯安装 110 盏; (16) 污水处理设施 72 个。

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

2022 年 10 月 19 日，取得阳西县发展和改革局出具的《关于阳西县织篢镇城乡融合发展及人居环境整治建设项目可行性研究报告的批复》西发改资[2022]33 号，同意项目建设。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位分别为阳西县织篢镇人民政府（牵头单位）、阳西县城市管理和综合执法局、阳西县山海食品文旅集团有限公司，机构详细信息如下表：

蒲牌社区人居环境整治和非全域自然村人居环境提升责任主体为阳西县织篢镇人民政府

名称	阳西县织篢镇人民政府
统一社会信用代码	11441721714746605D
机构地址	广东省阳江市阳西县织篢镇桥平二路 6 号
负责人	温木晓
机构性质	机关
赋码机关	中共阳西县委机构编制委员会办公室
工作职能	(1) 宣传贯彻落实党和国家各项方针政策和法律法规，执行上级的决议、决定，执行本级党代会、人大的重大决策、决议。研究决定本乡镇经济建设、政治建设、文化建设、社会建设、生态文明建设和党的建设等方面的重大问题，促进经济发展、加强社会管理、搞好公共服务、维护农村稳定、加强基层政权建设，严格依法行政，规范自身行为，推行政务公开，提高行政效率。(2) 落实基层党建工作责任制，坚持和加强党对农村工作的领导，确保党在农村工作中始终总揽全局、协调各方，为乡村振兴、脱贫攻坚提供坚

	<p>强有力的政治保障。加强城市基层党建工作，推进镇、社区党建与单位党建、行业党建、区域化党建互联互通，统筹抓好辖区内新领域新业态新群体党建工作；推进全面从严治党，强化“两个责任”，全面加强农村基层宣传思想文化工作，健全完善党建引领基层体系；不断加强党员队伍建设，充分发挥党员的先锋模范作用，深入推进反腐败斗争，加强基层意识形态工作。指导工会、共青团、妇联等群团工作。(3) 统筹制定区域发展重大决策和建设规划，组织农村基础设施、农田水利建设和各项公益事业建设，加快经济社会发展，改善群众生产生活环境；统筹做好企业服务、招商引资等工作，优化营商环境，加快推进电商、旅游业、绿色农业、生态工业等新兴产业发展；指导农村经济发展，推进农业结构调整，实施乡村振兴战略，推进农村工业化和农业现代化，促进农民增收，全面推进新农村建设；坚持做好生态产业的文章，合理确定乡镇经济发展职能，推动辖区健康、有序、可持续发展。(4) 统筹负责辖区公共服务工作，组织实施与群众生活密切相关的各项公共服务，负责抓好人力资源和社会保障、医疗保障、民政、教育、文化、旅游、体育、卫生健康、人口计生、退役军人事务等工作，统筹基本公共服务设施的空间布局，实现基本公共服务全覆盖。推进“最多跑一次”改革，建立健全群众办事一次办结机制，优化便民服务质量。(5) 统筹负责辖区综合治理工作，加强辖区平安建设、社会治安综合治理、公共安全、安全生产、应急管理等相关工作；抓好法制宣传和普法教育，提高城乡居民的法律素质，保护公民和各类社会组织的合法权益；强化信访和矛</p>
--	--

	<p>盾纠纷调解工作，化解农村社会矛盾纠纷，维护农村社会和谐稳定；做好预防预警机制建设及应急预案，建立应急协调联动机制，全面推进社会主义新农村建设。(6) 统筹负责辖区综合行政执法工作，整合基层一线执法力量，充分发挥属地管理优势，强化对辖区范围内执法力量的统一指挥和统筹协调；按照有关法律规定，相对集中行使行政处罚权，以乡镇名义开展工作。(7) 完善党领导下的基层社会治理体系，提高基层自治水平，领导村委会、社区居委会、业委会建设，加强政治引领和能力建设，组织城乡居民和单位参与村(社区)建设和管理，推进基层民主法治建设，指导村(居)民委员会工作，维护群众合法权益；健全完善自治、法治、德治相结合的基层治理体系，动员广大村(居)民参与基层自治。(8) 动员辖区内各类单位、社会组织和村(居)民等社会力量参与社会治理，引导辖区内单位履行社会责任，整合区域内各种社会力量为镇、村(社区)发展服务；加快推进城乡社会综合网格化服务管理，将上级部门在基层设置的多个网格整合为一个综合网格，依托村(社区)合理划分基本网格单元，统筹网格内党的建设、城市管理、综合治理、流动人口管理、消防、应急管理、社会保障、社会救助等工作。(9) 编制本镇财政预决算计划，负责经费的划拨和核算工作；加强镇级财政管理，做好经济社会统计和村级财务内审监督工作，建立健全减轻农民负担的监督管理机制。(10) 按照干部管理权限，负责干部的培育、选拔、管理和使用工作，讨论决定本级党委职权范围的干部任免、调配和奖惩事项，做好人才服务和引进工作，搞好基层领导班子建设。(11) 负责辖</p>
--	---

	区内精神文明建设，组织群众性文化、体育活动，组织开展社会公德教育、爱国卫生运动、环境卫生整治，美化城乡环境；深化农村精神文明建设，树立健康文明新风尚。(12)完成县委、县政府交办的其他任务。
--	---

南湖风貌项目责任主体为阳西县城市管理和综合执法局

名称	阳西县城市管理和综合执法局
统一社会信用代码	114417210795147911
机构地址	阳西县桥平一路54号
负责人	邓天红
机构性质	机关
赋码机关	中共阳西县委机构编制委员会办公室
颁发日期	2024年01月15日
工作职能	<p>(1)贯彻执行国家和省、市有关城市管理和综合执法的法律、法规、规章和方针、政策；起草相关政策措施，拟订相关管理标准并组织实施。(2)编制城市管理和综合执法发展总体规划、中长期规划和专项规划，并组织实施。(3)负责县城建成区内的城市道路、桥梁、照明、排水排污(排洪河道、净水厂、污水处理厂除外)、市容环境卫生、城市园林绿化、城市公园(广场)等市政设施的行业管理,负责城市园林绿化、公园、路灯、排水排污(排洪河道、净水厂、污水处理厂除外)及环卫设施等市政基础设施的规划、建设，参与市政规划和重大市政基础设施建设项目设计方案的审查和竣工验收，参与城市排水排污(排洪河道、净水厂、污水处理厂除外)规划、绿化规划、风景名胜规划等规划编制。(4)编制城市市政公用、市容环卫、园林绿化和综合执法建设、管理、维护计划，并组织实施和监督。(5)负责城市建设管理经费、维护经费、执法经费、专项整治经费计划的编制和使用监督。依据法规和有关规定负责城市管理有关行政性费用的征收管理工作。(6)负责城市市政公用、市容环卫、园林绿化、户外广告设置等城市管理方面的行政审批职责。负责县城建成区门店牌匾的审核工作。(7)负责组织编制城市管理、城市管理综合执法科技创新发展、信息化建设规划并组织实施。(8)负责县城建成区数字化城市管理工作，负责全县数字城管系统建设、运行工作。(9)在县</p>

	<p>城建成区内行使以下处罚权：负责市政公共设施运行管理、户外广告设置管理、园林绿化管理方面法律法规规定的行政处罚权；负责住房城乡建设领域法律法规规定的全部行政处罚权；负责原县环境保护局、原县工商局、原县食品药品监管局、县公安局、县水务局划入的行政处罚权的综合执法工作，以及经省人民政府同意或批准依法行使的其他权力。(10)研究部署全县城市管理和综合执法方面的重大事项，协调解决城市管理重大问题；履行全县城市管理和综合执法的行业主管职责。(11)承担县城市管理委员会办公室的具体工作。(12)承办县委、县政府及上级城市管理和综合执法部门交办的其他事项。</p>
--	--

昌朗农贸市场责任主体为阳西县山海食品文旅集团有限公司

名称	阳西县山海食品文旅集团有限公司
统一社会信用代码	91441721MA53L0MT0K
经营范围	<p>收购、批零、调拨：生猪、肉牛、羊、三鸟、蛋品、饲料；仓储、屠宰：生猪、肉牛、羊、三鸟；收购、零售及批发：肉类及肉制品、水产品及其加工制品、水果、农副产品及土特产品、日用百货；食品加工；食品销售；农业产业示范基地及产业园区开发、经营、管理；房屋、土地租赁；国内旅游经营服务；出入境旅游经营服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）；多媒体制作；包装设计及广告服务；土地整理与开发；工艺品制作与销售；旅游景区开发、经营、管理；票务服务；港口经营；生态旅游观光；生态修复技术开发；承接城市园林绿化工程；表演场所及体育馆建设与经营；物业管理；旅游食品研发；旅游项目、建设项目投资；国内贸易；展览展示服务；市政工程建设；文化、体育项目策划及经营；市场化经营管理；市场摊位出租。（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）。</p>
住所	阳西县城二区人民大道56号（住所申报）
法定代表人	卢浩伦
类型	有限责任公司（国有独资）
注册资本	人民币壹亿元

成立日期	2019年8月8日
营业期限	长期
登记机关	阳西县市场监督管理局

2. 本项目主管部门为：阳西县织篢镇人民政府

3. 本项目资产持有单位为：阳西县织篢镇人民政府、阳西县城城市管理和综合执法局、阳西县山海食品文旅集团有限公司蒲牌社区人居环境整治和非全域自然村人居环境提升建设完成形成资产后，阳西县织篢镇人民政府为资产的责任部门，严格按照国家、省和单位内控制度进行管理。

南湖风貌项目建设完成形成资产后，西县城城市管理和综合执法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。

西县城城市管理和综合执法局建设完成形成资产后，阳阳西县山海食品文旅集团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

中共中央、国务院《关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》(2021年1月4日)提到“加快县域内城乡融合发展。推进以人为核心的新型城镇化，促进大中小城市和小城镇协调发展。把县域作为城乡融合发展的重要切入点，强化统筹谋划和顶

层设计，破除城乡分割的体制弊端，加快打通城乡要素平等交换、双向流动的制度化通道。统筹县域产业基础设施公共服务、基本农田、生态保护、城镇开发、村落分布等空间布局，强化县城综合服务能力，把乡镇建设成为服务农民的区域中心，实现县乡村功能衔接互补。壮大县域经济，承接适宜产业转移，培育支柱产业。加快小城镇发展，完善基础设施和公共服务，发挥小城镇连接城市、服务乡村作用。推进以县城为重要载体的城镇化建设，积极推进扩权强镇，规划建设一批重点镇。

《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》提出：“以建设精美农村为主攻方向，持续提升农村人居环境整治水平，加快补齐农村民生短板，显著提升乡村生活品质，建设生态宜居美丽乡村”、持续改善农村人居环境。坚持规划引领，科学编制并实施村庄规划，以点带面、梯次创建、连线成片，推进美丽乡村建设。深入推进“千村示范、万村整治”工程，全域实施“五美”专项行动、农村改厕、生活垃圾分类处理和污水治理，建立健全农村人居环境整治长效机制；实施镇村同建、同治、同美，鼓励绿色农房建设，全面推进农房管控和乡村风貌提升。系统实施农村生态环境综合治理，强化小流域水土保持、生态清洁，建设健康稳定田园生态系统，提升村庄绿化美化建设水平。到2025年，基本实现粤东粤西粤北地区80%以上、珠三角地区100%行政村达到美丽宜居村标准”。

阳西县坚持基础条件和特色优势相结合的原则，从容易形成主导产业、基础设施较好，群众参与积极性较高，基层党组织战斗力较强，社会风气文明和谐的村镇发展生态农业观光游、民众文化风情游等乡村休闲旅游，培育以历史名村、文化名村和古村落等为特色的乡镇特色小镇建设，利用较好的以产业融合创新发展为纽带，形成以城带乡、城乡一体的新型城乡关系，实现区位优势 and 交通连接，满足城镇居民拓展性、改善性生活需求，实现城乡融合式可持续健康发展。

（二）经济效益分析

该项目的实施过程增加了对地区建设材料和资源的需求，提高地区国民生产总值。项目的建设，将有利于提高阳西县旅游业的档次和品位，积极带动区域。商业、旅业、饮食业和交通运输业等相关产业的发展，拓展就业机会，促进当地经济发展。项目有利于促进当地农民转产转业，增加农民收入，促进富裕农村建设。综上所述，项目社会效益较大，间接经济效益也非常显著，从技术、经济上来说都是切实可行。项目是可行的。

（三）社会效益分析

项目将改善基层公共基础设施及美化农村居住环境，提升地区食品质量安全，从而对提高本地区居民的生活水平和生活质量有较大的促进作用。该项目的实施过程增加了对地区建设材料和

资源的需求,提高地区国民生产总值;建设使用后,需增加一定的服务人员,创造就业机会,从而增加本区居民的收入水平。

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) 粤建市[2019]6号广东省建设工程计价通则(2018)。
- (2) 广东省市政工程综合定额(2018)。
- (3) 广东省建筑与装饰工程综合定额(2018)。
- (4) 广东省安装工程综合定额(2018)。
- (5) 广东省园林绿化工程综合定额(2018)。
- (6) 近期阳江地区建设工程材料综合价及厂商价格信息。
- (7) 建标[2007]164号《市政工程投资估算编制办法》
- (8) 财建[2002]394号《转发财政部关于印发《基本建设财务管理规定》的通知》。
- (9) 发改价格[2007]670号《建设工程监理与相关服务收费管理规定的通知》。
- (10) 计价格[2002]1980号关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法的通知》。

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	建安工程费用	34,832.20
2	工程建设其他费用	3,263.12
3	预备费	1,904.68
项目总投资		40,000.00

(二) 筹措方案

1. 市场化融资资金筹措：

无。

2. 地方政府债券资金筹措：

1) 存量债券资金列式

以前年度已安排专项债券资金共计 4,500.00 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月下旬	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	2,500.00
2	2024年10月	2024年广东省政府专项债券（七十八期）	30年	2.36%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
3	2025年1月	2025年广东省政府专项债券（七期）	30年	2.06%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
合计						4,500.00

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 27,500.00 万元：

其中：1 月已发行 2026 年广东省政府专项债券（五期）

2,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；

9 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券（四十期）400.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元），发行年限 5 年，利率 2.51%，每年支付利息，到期一次性偿还本金；

2026 年度待后续发行专项债券资金 25,100.00 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 8,000.00 万元，待落实。

项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化		非融资资金						地方政府专项债券融资		
			融资资金	已到位金额	单位自有资金	其中：已到位金额	财政性资金	其中：已到位金额	其他	其中：已到位金额	本次发行金额	以前发行金额	计划以后发行金额
合计	40,000.00	6,500.00					8,000.00				400.00	6,500.00	25,100.00
2024 年	3,500.00	3,500.00										3,500.00	
2025 年	1,000.00	1,000.00										1,000.00	
2026 年	35,500.00	2,000.00					8,000.00				400.00	2,000.00	25,100.00

（三）项目实施安排

2022 年 10 月 19 日，取得阳西县发展和改革局出具的《关于阳西县织篢镇城乡融合发展及人居环境整治建设项目可行性研究报告的批复》西发改资[2022]33 号，同意项目建设。

项目 2024 年 10 月开工建设，竣工时间为 2026 年 10 月，预计项目运营时间为 2027 年 1 月。

（四）债券资金用途

项目选址于阳西县织篢镇镇区。

主要建设规模及内容: 项目总建筑面积 16000 平方米，总建基面积 5500 平方米，建设昌朗农贸市场、南湖风貌提升工程、蒲牌社区人居环境整治和织篢镇非全域自然村人居环境提升等工程。具体包括: (1) 昌朗农贸市场建筑面积 13500 平方米; (2) 沿河岸线提升带长约 5100 米; (3) 艺术中心建筑面积 1000 平方米; (4) 茶室建筑面积约 250 平方米; (5) 公厕及廊架建筑面积 1000 平方米, (6) 园路、街道、村道及巷道施工面积约 16.86 万平方米; (7) 广场及儿童园地施工面积约 5747 平方米; (8) 砼停车场及空地硬底化施工面积 18575 平方米, (9) 湖心岛及河堤岸改造施工面积 48200. 平方米; (10) 绿化施工面积约 11.45 万平方米; (11) 栈道 330 米栈桥 80 米。(12) 雨水管道总长约 24797 米; (13) 污水管道总长约 12133 平方米; (14) 护坡工程约 5100 米; (15) 特色路灯安装 110 盏; (16) 污水处理设施 72 个。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
项目可研、勘察、初步设计等前期费用及项目进度款支付等资本性支出	400.00
合计	400.00

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

根据阳江市万联房地产评估有限公司于2022年9月编制的阳西县织篢镇城乡融合发展及人居环境整治建设项目可行性研究报告中可知该项目建成正式运营后主要收入包括南湖景区收入、农贸市场租金收入、污水处理费收入。

（1）南湖景区收入

本项目将利用阳江市整体的旅游品牌优势，充分挖掘旅游潜力。2020年，阳江市接待国内旅游总人数为864.20万人次。结合本项目的吸引力、可达性、景区容量等因素综合分析，预测节假日期间，日接待游客数可达2500人次，平常日接待游客数可达1500人次。全年节假日按114天计，据此估算：年总接待人数=114×2500+246×1500=65.40（万人次）。其中南湖景区收入包括游船收入、停车场收入和房屋及场地租金收入三项。游船收入：本项目设置电动游船约为20只，每艘游船1小时租金收入约为300元，其所搭载游客数量平均约为4人，景区年接待游客数量达65.40万人次，约为20%游客选择乘坐游船，则其年收入

为 $65.40/4*20\%*300=981.00$ (万元)。停车场收入：单价为 30 元/辆/次，预计每年次数约有 20% 的游客选择在停车场停靠车辆，其年收入为 $65.40*20\%*30=392.4$ (万元)。房屋及场地租金收入：茶艺室年租金约为 50.00 万元，小商店年租金约为 18.00 万元，儿童乐园场地年出租租金约为 250 万元，此三项年租金合计为 318.00 万元。以上南湖景区年收入 1691.4 万元，以上收入每年增长 3%。

(2) 农贸市场租金收入

市场设置肉类、烧腊类及活鲜类摊(卡)位 130 个，出租均价约为 1500 元/月/个，则年收入 234.00 万元。市场设置菜及干货摊(卡)位 158 个，出租均价约为 1600 元/月/个，则年收入 303.36 万元。市场二层作为综合商业区和数字馆，可出租建筑面积为 5500 m²，场地出租月租金均价约为 120 元/m²，则该项年收入 792.00 万元。以上农贸市场年综合收入为 1329.36 万元，以上收入每年增长 3%。

(3) 污水处理费收入

项目辖区共 27 条行政村，常住人口总数约为 40000 人，根据《广东省用水定额》(DB44/T1461-2014)，农村居民生活用水定额为 140L/(人/日)，则其年供水量为 $40000*140/1000*365=2044000$ 吨，污水量约为生活用水量的 80%，

即： $2044000 \times 80\% = 1635200$ (吨)，污水处理收费按标准收费 1.45 元/吨，则年收入为 $1635200 \times 1.45 / 10000 = 237.10$ (万元)。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	南湖景区收入	农贸市场租金收入	污水处理费收入	合计
第一年				0.00
第二年	1,691.40	1,329.36	237.10	3,257.86
第三年	1,742.14	1,369.24	237.10	3,348.49
第四年	1,794.41	1,410.32	237.10	3,441.83
第五年	1,848.24	1,452.63	237.10	3,537.97
第六年	1,903.69	1,496.21	237.10	3,637.00
第七年	1,960.80	1,541.09	237.10	3,738.99
第八年	2,019.62	1,587.33	237.10	3,844.05
第九年	2,080.21	1,634.95	237.10	3,952.26
第十年	2,142.61	1,683.99	237.10	4,063.71
第十一年	2,206.89	1,734.51	237.10	4,178.51
第十二年	2,273.10	1,786.55	237.10	4,296.75
第十三年	2,341.29	1,840.15	237.10	4,418.54
第十四年	2,411.53	1,895.35	237.10	4,543.99
第十五年	2,483.88	1,952.21	237.10	4,673.19
第十六年	2,558.39	2,010.78	237.10	4,806.27
第十七年	2,635.15	2,071.10	237.10	4,943.35
第十八年	2,714.20	2,133.23	237.10	5,084.54
第十九年	2,795.63	2,197.23	237.10	5,229.96
第二十年	2,879.50	2,263.15	237.10	5,379.75
第二十一年	2,965.88	2,331.04	237.10	5,534.02
第二十二年	3,054.86	2,400.97	237.10	5,692.93
第二十三年	3,146.50	2,473.00	237.10	5,856.61
第二十四年	3,240.90	2,547.19	237.10	6,025.19
第二十五年	3,338.12	2,623.61	237.10	6,198.84
第二十六年	3,438.27	2,702.32	237.10	6,377.69
第二十七年	3,541.42	2,783.38	237.10	6,561.90
第二十八年	3,647.66	2,866.89	237.10	6,751.65

年度	南湖景区收入	农贸市场租金收入	污水处理费收入	合计
第二十九年	3,757.09	2,952.89	237.10	6,947.08
第三十年	3,869.80	3,041.48	237.10	7,148.38
合计	76,483.16	60,112.13	6,876.02	143,471.31

2. 项目成本及相关税费

根据阳江市万联房地产评估有限公司于 2022 年 9 月编制的阳西县织篢镇城乡融合发展及人居环境整治建设项目可行性研究报告中可知该项目建成正式运营后主要支出包括维修费、水费、油费、电费和工资及福利费。

(1) 维修费

采用年平均维修费按固定投资额的 0.50% 计算，则项目建成后年增加的维修费用为 200.00 万元。

(2) 水费

本项目正常运营所需的灌溉、生活用水、保洁用水、市场清洁用水等的年耗水量为 34.97 万吨，按 1.45 元/m³ 估算，则每年水费支出为 50.71 万元。

(3) 油费

本项目年柴油消耗量为 6.52 吨，综合按 8600 元/吨估算，正常运行期的年费用为 5.61 万元。

(4) 电费

本项目运营期的公共灯光照明、仪器仪表、电动游船、农贸市场等的年耗电约为 177.48 万度，电费按电费计 0.69 元/kWh，则正常运行期的电费每年支出为 122.46 万元。

（5）工资及福利费

其中商业经营管理人员共55人，人均10万元/年估算（含五险一金），该项费用为550.00万元。

相关税费

①增值税的预测评价应纳税增值税=增值税销项税额-增值税进项税额

其中：根据财政部、国家税务总局、海关总署联合发布《关于深化增值税改革有关政策的公告》，文件规定中计算增值税的收入金额均为不含增值税金额，在计算增值税销项税额时的计算公式为：增值税销项税额=本项目测算收入/（1+增值税税率）×增值税税率；

其中：进项税额取得主要以接受建筑企业的建筑安装服务，根据规定其增值税率为9%，根据项目概预算的投资金额预测可取得的进项税额，项目概预算的投资金额为含税金额，在计算运营成本时已换算为不含税成本，在预测进项税额时的计算公式为：增值税进项税额=项目概预算投资金额/（1+增值税税率）×增值税税率；

②本项目税金包括增值税、城乡建设维护税、教育费附加等，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5%缴纳，教育费附加按增值税的3%缴纳，地方教育附加按增值税的2%缴纳。

成本测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	维修费	水费	油费	电费	工资福利费	税费	合计
第一年							0.00
第二年	200.00	50.71	5.61	122.46	550.00	0.00	928.77
第三年	200.00	50.71	5.61	122.46	551.00	0.00	929.77
第四年	200.00	50.71	5.61	122.46	552.00	0.00	930.77
第五年	200.00	50.71	5.61	122.46	553.00	0.00	931.77
第六年	200.00	50.71	5.61	122.46	554.00	0.00	932.77
第七年	200.00	50.71	5.61	122.46	555.00	0.00	933.77
第八年	200.00	50.71	5.61	122.46	556.00	0.00	934.77
第九年	200.00	50.71	5.61	122.46	557.00	0.00	935.77
第十年	200.00	50.71	5.61	122.46	558.00	0.00	936.77
第十一年	200.00	50.71	5.61	122.46	559.00	0.00	937.77
第十二年	200.00	50.71	5.61	122.46	560.00	0.00	938.77
第十三年	200.00	50.71	5.61	122.46	561.00	0.00	939.77
第十四年	200.00	50.71	5.61	122.46	562.00	0.00	940.77
第十五年	200.00	50.71	5.61	122.46	563.00	0.00	941.77
第十六年	200.00	50.71	5.61	122.46	564.00	0.00	942.77
第十七年	200.00	50.71	5.61	122.46	565.00	185.55	1,129.32
第十八年	200.00	50.71	5.61	122.46	566.00	316.62	1,261.40
第十九年	200.00	50.71	5.61	122.46	567.00	327.51	1,273.29
第二十年	200.00	50.71	5.61	122.46	568.00	338.72	1,285.50
第二十一年	200.00	50.71	5.61	122.46	569.00	350.26	1,298.04
第二十二年	200.00	50.71	5.61	122.46	570.00	362.15	1,310.93
第二十三年	200.00	50.71	5.61	122.46	571.00	374.41	1,324.18
第二十四年	200.00	50.71	5.61	122.46	572.00	387.02	1,337.80
第二十五年	200.00	50.71	5.61	122.46	573.00	400.02	1,351.79
第二十六年	200.00	50.71	5.61	122.46	574.00	413.40	1,366.18
第二十七年	200.00	50.71	5.61	122.46	575.00	427.19	1,380.96
第二十八年	200.00	50.71	5.61	122.46	576.00	441.39	1,396.16
第二十九年	200.00	50.71	5.61	122.46	577.00	456.01	1,411.78
第三十年	200.00	50.71	5.61	122.46	578.00	471.08	1,427.85
合计	5,800.00	1,470.49	162.61	3,551.37	16,356.00	5,251.32	32,591.79

3. 项目损益情况

根据上述测算，阳西县织篢镇城乡融合发展及人居环境整治建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 110,879.52 万元。

金额单位:人民币万元

年度	项目运营收入	项目运营成本及税费支出	项目净收益
第一年	0.00	0.00	0.00
第二年	3,257.86	928.77	2,329.09
第三年	3,348.49	929.77	2,418.71
第四年	3,441.83	930.77	2,511.05
第五年	3,537.97	931.77	2,606.20
第六年	3,637.00	932.77	2,704.22
第七年	3,738.99	933.77	2,805.22
第八年	3,844.05	934.77	2,909.27
第九年	3,952.26	935.77	3,016.48
第十年	4,063.71	936.77	3,126.94
第十一年	4,178.51	937.77	3,240.74
第十二年	4,296.75	938.77	3,357.98
第十三年	4,418.54	939.77	3,478.77
第十四年	4,543.99	940.77	3,603.21
第十五年	4,673.19	941.77	3,731.42
第十六年	4,806.27	942.77	3,863.50
第十七年	4,943.35	1,129.32	3,814.03
第十八年	5,084.54	1,261.40	3,823.14
第十九年	5,229.96	1,273.29	3,956.67
第二十年	5,379.75	1,285.50	4,094.25
第二十一年	5,534.02	1,298.04	4,235.99
第二十二年	5,692.93	1,310.93	4,382.00
第二十三年	5,856.61	1,324.18	4,532.43
第二十四年	6,025.19	1,337.80	4,687.39
第二十五年	6,198.84	1,351.79	4,847.05
第二十六年	6,377.69	1,366.18	5,011.51
第二十七年	6,561.90	1,380.96	5,180.94

年度	项目运营收入	项目运营成本及税费支出	项目净收益
第二十八年	6,751.65	1,396.16	5,355.49
第二十九年	6,947.08	1,411.78	5,535.31
第三十年	7,148.38	1,427.85	5,720.53
合计	143,471.31	32,591.79	110,879.52

（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	累计现金流量
	运营收入	年度付本息	年度运营成本及税费支出		
第一年	0.00	690.25	0.00	-690.25	-690.25
第二年	3,257.86	690.25	928.77	1,638.84	948.59
第三年	3,348.49	690.25	929.77	1,728.46	2,677.05
第四年	3,441.83	690.25	930.77	1,820.80	4,497.85
第五年	3,537.97	1,090.25	931.77	1,515.95	6,013.80
第六年	3,637.00	680.21	932.77	2,024.01	8,037.81
第七年	3,738.99	680.21	933.77	2,125.01	10,162.82
第八年	3,844.05	680.21	934.77	2,229.06	12,391.88
第九年	3,952.26	680.21	935.77	2,336.27	14,728.16
第十年	4,063.71	680.21	936.77	2,446.73	17,174.88
第十一年	4,178.51	680.21	937.77	2,560.53	19,735.41
第十二年	4,296.75	680.21	938.77	2,677.77	22,413.18
第十三年	4,418.54	680.21	939.77	2,798.56	25,211.73
第十四年	4,543.99	680.21	940.77	2,923.00	28,134.73
第十五年	4,673.19	680.21	941.77	3,051.21	31,185.94

第十六年	4,806.27	680.21	942.77	3,183.29	34,369.23
第十七年	4,943.35	680.21	1,129.32	3,133.82	37,503.05
第十八年	5,084.54	680.21	1,261.40	3,142.93	40,645.98
第十九年	5,229.96	680.21	1,273.29	3,276.46	43,922.44
第二十年	5,379.75	680.21	1,285.50	3,414.04	47,336.48
第二十一年	5,534.02	680.21	1,298.04	3,555.78	50,892.26
第二十二年	5,692.93	680.21	1,310.93	3,701.79	54,594.05
第二十三年	5,856.61	680.21	1,324.18	3,852.22	58,446.27
第二十四年	6,025.19	680.21	1,337.80	4,007.18	62,453.45
第二十五年	6,198.84	680.21	1,351.79	4,166.84	66,620.29
第二十六年	6,377.69	680.21	1,366.18	4,331.30	70,951.59
第二十七年	6,561.90	680.21	1,380.96	4,500.73	75,452.32
第二十八年	6,751.65	680.21	1,396.16	4,675.28	80,127.60
第二十九年	6,947.08	680.21	1,411.78	4,855.10	84,982.69
第三十年	7,148.38	35,413.71	1,427.85	-29,693.18	55,289.52
合计	143,471.31	55,590.00	32,591.79	55,289.52	55,289.52

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	4,500.00	3,133.50	7,633.50		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		690.25	690.25	0.00	
第二年		690.25	690.25	2,329.09	
第三年		690.25	690.25	2,418.71	
第四年		690.25	690.25	2,511.05	
第五年	400.00	690.25	1,090.25	2,606.20	

第六年		680.21	680.21	2,704.22	
第七年		680.21	680.21	2,805.22	
第八年		680.21	680.21	2,909.27	
第九年		680.21	680.21	3,016.48	
第十年		680.21	680.21	3,126.94	
第十一年		680.21	680.21	3,240.74	
第十二年		680.21	680.21	3,357.98	
第十三年		680.21	680.21	3,478.77	
第十四年		680.21	680.21	3,603.21	
第十五年		680.21	680.21	3,731.42	
第十六年		680.21	680.21	3,863.50	
第十七年		680.21	680.21	3,814.03	
第十八年		680.21	680.21	3,823.14	
第十九年		680.21	680.21	3,956.67	
第二十年		680.21	680.21	4,094.25	
第二十一年		680.21	680.21	4,235.99	
第二十二年		680.21	680.21	4,382.00	
第二十三年		680.21	680.21	4,532.43	
第二十四年		680.21	680.21	4,687.39	
第二十五年		680.21	680.21	4,847.05	
第二十六年		680.21	680.21	5,011.51	
第二十七年		680.21	680.21	5,180.94	
第二十八年		680.21	680.21	5,355.49	
第二十九年		680.21	680.21	5,535.31	
第三十年	27,100.00	680.21	27,780.21	5,720.53	
合计	32,000.00	23,590.00	55,590.00	110,879.52	
本息覆盖倍数	1.99				

（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	4,500.00	3,133.50	7,633.50		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		690.25	690.25	0.00	
第二年		690.25	690.25	2,096.18	
第三年		690.25	690.25	2,176.84	
第四年		690.25	690.25	2,259.95	
第五年	400.00	690.25	1,090.25	2,345.58	
第六年		680.21	680.21	2,433.80	
第七年		680.21	680.21	2,524.70	
第八年		680.21	680.21	2,618.35	
第九年		680.21	680.21	2,714.83	
第十年		680.21	680.21	2,814.24	
第十一年		680.21	680.21	2,916.66	
第十二年		680.21	680.21	3,022.18	
第十三年		680.21	680.21	3,130.89	
第十四年		680.21	680.21	3,242.89	
第十五年		680.21	680.21	3,358.28	
第十六年		680.21	680.21	3,477.15	
第十七年		680.21	680.21	3,432.63	
第十八年		680.21	680.21	3,440.82	
第十九年		680.21	680.21	3,561.00	
第二十年		680.21	680.21	3,684.82	
第二十一年		680.21	680.21	3,812.39	
第二十二年		680.21	680.21	3,943.80	
第二十三年		680.21	680.21	4,079.18	
第二十四年		680.21	680.21	4,218.65	
第二十五年		680.21	680.21	4,362.34	
第二十六年		680.21	680.21	4,510.36	
第二十七年		680.21	680.21	4,662.85	
第二十八年		680.21	680.21	4,819.94	
第二十九年		680.21	680.21	4,981.77	
第三十年	27,100.00	680.21	27,780.21	5,148.48	
合计	32,000.00	23,590.00	55,590.00	99,791.57	
本息覆盖倍数	1.80				

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	4,500.00	3,133.50	7,633.50		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		690.25	690.25	0.00	
第二年		690.25	690.25	1,863.27	
第三年		690.25	690.25	1,934.97	
第四年		690.25	690.25	2,008.84	
第五年	400.00	690.25	1,090.25	2,084.96	
第六年		680.21	680.21	2,163.38	
第七年		680.21	680.21	2,244.17	
第八年		680.21	680.21	2,327.42	
第九年		680.21	680.21	2,413.19	
第十年		680.21	680.21	2,501.55	
第十一年		680.21	680.21	2,592.59	
第十二年		680.21	680.21	2,686.38	
第十三年		680.21	680.21	2,783.01	
第十四年		680.21	680.21	2,882.57	
第十五年		680.21	680.21	2,985.13	
第十六年		680.21	680.21	3,090.80	
第十七年		680.21	680.21	3,051.22	
第十八年		680.21	680.21	3,058.51	
第十九年		680.21	680.21	3,165.34	
第二十年		680.21	680.21	3,275.40	
第二十一年		680.21	680.21	3,388.79	
第二十二年		680.21	680.21	3,505.60	
第二十三年		680.21	680.21	3,625.94	
第二十四年		680.21	680.21	3,749.91	
第二十五年		680.21	680.21	3,877.64	
第二十六年		680.21	680.21	4,009.21	
第二十七年		680.21	680.21	4,144.76	
第二十八年		680.21	680.21	4,284.39	
第二十九年		680.21	680.21	4,428.24	
第三十年	27,100.00	680.21	27,780.21	4,576.43	
合计	32,000.00	23,590.00	55,590.00	88,703.61	
本息覆盖倍数	1.60				

综上所述，预计阳西县织篢镇城乡融合发展及人居环境整治建设项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.60，项目收益可以覆盖融资成本，不能偿还的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

1. 存量债券资金列式

以前年度已安排专项债券资金共计 4,500.00 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月下旬	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	2,500.00
2	2024年10月	2024年广东省政府专项债券（七十八期）	30年	2.36%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
3	2025年1月	2025年广东省政府专项债券（七期）	30年	2.06%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
合计						4,500.00

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 27,500.00 万元：

其中：1 月已发行 2026 年广东省政府专项债券（五期）2,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；

9 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券（四十期）400.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元），发行年限 5 年，利率 2.51%，每年支付利息，到期一次性偿还本金；

2026 年度待后续发行专项债券资金 25,100.00 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。按照预算法要求，项目所在地按预算管理级次将此次专项债券纳入政府性基金预算管理。

项目还本付息测算汇总表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
已融资	2,500.00	2,500.00		2.41%	1,807.50	4,307.50
已融资	1,000.00	1,000.00		2.36%	708.00	1,708.00
已融资	1,000.00	1,000.00		2.06%	618.00	1,618.00
第一年	27,500.00		27,500.00	2.51%	690.25	690.25
第二年	27,500.00		27,500.00	2.51%	690.25	690.25
第三年	27,500.00		27,500.00	2.51%	690.25	690.25
第四年	27,500.00		27,500.00	2.51%	690.25	690.25
第五年	27,500.00	400.00	27,100.00	2.51%	690.25	1,090.25
第六年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第七年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第八年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第九年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第十年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第十一年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第十二年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第十三年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第十四年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第十五年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第十六年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第十七年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第十八年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第十九年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第二十年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第二十一年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第二十二年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第二十三年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第二十四年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第二十五年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第二十六年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第二十七年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第二十八年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第二十九年	27,100.00		27,100.00	2.51%	680.21	680.21
第三十年	27,100.00	27,100.00		2.51%	680.21	27,780.21
合计		32,000.00			23,590.00	55,590.00

(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

阳西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。

阳西县织篢镇人民政府负责组织制定专项债券项目融资平衡方案，督促指导项目单位做好项目专项债券发行准备工作和信息披露有关工作。负责对项目建设、资金使用和还本付息进行监督，

指导项目单位加快项目建设、规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。合理评估发行项目专项债券对应项目风险并组织风险应对工作。负责编制项目专项债券还本付息年度预算，组织督促项目单位及时缴交还本付息资金，确保债券还本付息不出风险。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。

阳西县织篢镇人民政府、阳西县城市管理和综合执法局、阳西县山海食品文旅集团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。

阳西县织篢镇人民政府、阳西县城市管理和综合执法局、阳西县山海食品文旅集团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、市场等因素的变化的不确定性较小。

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。