2026年广东省政府专项债券（四十一期）

揭西县河婆街道老旧街区改造工程募投报告

实施单位盖章：揭西县河婆街道办事处

主管部门盖章：揭西县河婆街道办事处

市（县、区）财政局盖章：揭西县财政局

二〇二六年九月

目录

一、项目基本情况.....4
（一）项目所处区域财政经济情况.....4
（二）本地社会发展规划和行业相关规划.....4
（三）项目情况.....6
（四）项目立项情况或实施依据.....7
（五）责任主体以及资产归属部门、项目主管单位.....7
二、项目实施重要性和经济社会效益分析.....7
（一）重要性分析.....7
（二）经济效益分析.....10
（三）社会效益分析.....10
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划.....11
（一）投资估算.....11
（二）筹措方案.....13
（三）项目实施安排.....16
（四）债券资金用途.....17
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.....17
3.项目损益情况.....18
（二）融资收益平衡情况.....19
（三）总体评价.....21
五、专项债券管理.....22
（一）债券资金概况.....22
（二）债券资金管理.....22
（三）职责分工.....22
六、项目风险控制.....24
（一）潜在风险及控制措施.....24
（二）还款保障措施.....24

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

根据揭西县2023-2025年国民经济和社会发展情况统计以及财政经济收入状况，2023年实现地区生产总值2,617,014.00万元，一般预算收入46,382.00万元，政府性基金收入34,939.00万元；2024年实现地区生产总值2,653,306.00万元，一般预算收入53,198.00万元，政府性基金收入22,133.00万元；2025年实现地区生产总值2,682,600.00万元，一般预算收入66,554.00万元，政府性基金收入22,028.00万元。具体情况见下表：

表近三年揭西县财政经济情况

项目	2023年	2024年	2025年
地区生产总值（万元）	2,617,014.00	2,653,306.00	2,682,600.00
一般预算收入（万元）	46,382.00	53,198.00	66,554.00
政府性基金收入（万元）	34,939.00	22,133.00	22,028.00
其中：国有土地出让收入（万元）	28,566.00	19,808.00	18,448.00
政府性基金支出（万元）	38,357.00	91,249.00	136,856.00
其中：国有土地出让支出（万元）	10,477.00	9,967.00	15,058.00

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

2025 年 1 月 3 日，国务院常务会议对“研究推进城市更新工作作出部署。会议指出，城市更新关系城市面貌和居住品质的提升，是扩大内需的重要抓手。要坚持问题导向和目标导向相结合，统筹推动城市结构优化、功能完善、品质提升，打造宜居、韧性、智慧城市。要加快推进城镇老旧小区、街区、厂区和城中村等改造，加强城市基础设施建设改造，完善城市功能，修复城市生态系统，保护和传承城市历史文化。要加强用地、资金等要素保障，盘活利用存量低效用地统筹用好财政、金融资源，完善市场化融资模式，吸引社会资本参与城市更新。要支持各地因地制宜进行创新探索，建立健全可持续的城市更新机制，推动城市高质量发展。

根据住房城乡建设部年终工作会的部署，2025 年我国将谋划实施一批城市更新改造项目，全面完成 2000 年底前建成的城镇老旧小区改造任务，基本完成已排查出老化燃气管道的更新改造任务，并基本消除县级城市建成区黑臭水体。同时，持续实施完整社区建设、既有建筑改造利用和老旧街区更新改造等一系列民生工程和发展工程。住房城乡建设部相关负责人表示，要坚持“先体检、后更新，无体检不更新”的原则，建立城市体检和城市更新一体化推进机制。通过城市体检，查找人民群众身边的急难愁盼问题，找出影响城市竞争力、承载力和可持续发展的短板弱项，

并将这些问题作为更新改造的重点城市更新不仅关乎城市的外在形象，更是提升居民生活质量、完善城市功能、修复城市生态系统的重要举措。在城市化进程不断加速的背景下，诸多老旧小区和区域正面临着空间利用效率低下、基础设施陈旧、居住环境不佳等诸多挑战，亟待通过更新改造实现升级与优化。当前，位于揭西县河婆街道仍存在诸多问题。例如，道路年久失修，三线凌乱，建筑外墙墙皮风化脱落、红砖裸露，且水电管网老化存在消防隐患等。为激活城市活力，补齐安全短板，加快更新老旧街区，助力城市更新，对街区设施进行有效治理显得尤为必要。

（三）项目情况

揭西县河婆街道老旧街区改造工程实施估算总投资12293.87万元(含融资费用)，项目估算总投资11933.87万元，其中：工程费9673.14万元、工程建设其他费用1692.45万元、预备费568.28万元。项目建设所需资金除争取上级资金支持外，不足部分由地方财政统筹解决。

资金来源：本项目计划融资9000.00万元，2026年度计划融资4900.00万元。债券期限：15年。项目建设所需资金除争取上级资金支持外，不足部分由地方财政统筹解决。

目前，上述项目均已经通过广东世纪华人律师事务所合法性审核。

建设地点：位于揭阳市揭西县河婆街道项目选址包括河婆街道的8个社区，分别是建新、东风、河山、大同、河西、军田、宝塔和新安。

揭西县河婆街道老旧街区改造工程项目建设规模及内容：本项目拟对河婆街道老旧街区进行基础设施提升与改造，改造范围涉及8个社区。主要包括：道路改造工程，总长度约15100m，三线整治总长度14621m，新增街道照明路灯1635盏；建筑修复工程，墙面修复面积共32642㎡，屋顶修复面积共7600㎡，危墙改造220m；老旧管网改造工程，改造给水管网6060m，雨污管网7870m，电力管6060m，以及水电表改造等；增设室外消防栓164个，新增安防监控设施561个；改造街区公共服务设施4处，整治乱搭、错乱广告位等其他改造工程。

截止目前该揭西县河婆街道老旧街区改造工程工程进展情况：项目已完成可行性研究报告编制与审批、用地及规划意见批复，确定项目招标代理、社会稳定风险分析及评估、施工图设计文件审查、水土保持方案编制、水土保持设施验收、水土保持监测服务议题等前期服务单位，下来将按要求招标初步设计勘察、预算编制等服务单位，各项工作有序推进。

本项目是属于有收益的公益性项目。主要以供水服务费收入、污水处理服务费收入、租赁收入、广告收入等作为专项债券还本付息资金来源，其他收入可作为专项债券还本付息补充资金来源。

（四）项目立项情况或实施依据

该项目已取得揭西县发展和改革局2025年8月12日《关于揭西县河婆街道老旧街区改造工程可行性研究报告的批复》（揭西发改投审[2025]65号），原则同意批准该项目可行性研究报告。

（五）责任主体以及资产归属部门、项目主管单位

项目业主单位、资产归属部门以及项目主管单位：

名称：揭西县河婆街道办事处；

统一社会信用代码：11445222007029957 5；

机构地址：广东省揭阳市揭西县河婆过境公路中段；

法定代表人：李峰。

该项目总投资12293.87万元，项目资产权属性质为政府资产，具体归属责任主体为行政单位。该项目资金投入后，对应资产形成的国有资产所产生的收益按规定上缴财政。同时在发债年限内不会使用该项目资产进行抵押、质押等其他违规行为。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析：

老旧街区改造是落实国家新型城镇化战略的核心抓手，也是揭阳市践行“十四五”规划、优化城市空间布局的关键举措。根据国家发改委《关于全面推进城镇老旧小区改造工作的指导意见》，揭阳市自2021年起将城镇老旧小区改造列为重点工程，统筹制定《揭阳市城镇老旧小区改造规划(2021-2025年)》。本

项目以河婆街道为核心改造对象，通过改造道路、三线整治、修缮建筑、更新基础设施，不仅直接响应《揭阳市城镇老旧小区改造规划》中“改善城市人居环境提升城市建设品质”的政策要求，更与国家城市更新理念高度契合。

老旧街区公共安全短板亟待补足。揭阳市在推进改造中特别强调消防与治安系统升级，如通过专项督查倒逼项目单位落实消防设施建设。河婆街道作为揭阳市重点监测的老旧城区之一，其消防设施配备不足、电气线路老化致患、治安防控盲点等方面存在隐患，本项目的实施正是响应市级关于“消除安全隐患、筑牢安全底线”要求的关键举措。本项目将通过消防系统升级及治安防控信息化工程建设，系统性解决老旧街区消防设施欠缺、治安盲区等问题，提升社区韧性。

本项目的建设，是城市的发展和提高城市形象，是推进城镇化进程的需要，揭西县作为揭阳市面向珠三角的西大门，承接产业转移的桥头堡，是广东省“千村示范，万村整治”示范县、国家生态文明示范县。地处揭阳市1小时生活圈，距离潮汕国际机场、揭阳站、普宁站均在1小时车程内。有237省道、335省道、096县道、519乡道等区域性交通干道纵横交错，可与周边市、县、镇城区，景区等较为便捷联系。随着河婆街道的建设与发展，该路段将成为城市对外交往的重要窗口，其路况和沿线的环境则显得非常重要，一条好的过境大道可以给往来河婆街道的客人留

下美好的印象，这对展示河婆街道新形象，进一步开放河婆街道，了解河婆街道都有着非常重要的意义。本项目的实施，能够起到改善居民生活环境，美化城市形象，改善投资环境的作用，使区域和整个城市经济发展能够正常有序的进行，使居民生活水平不断提高，环境不断改善，使河婆街道各乡村真正成为美丽宜居的新农村。项目的建设，对河婆街道整体发展和城市化建设具有重要的意义。

实施本项目的建设，有利于推进城镇化进程，加快城镇经济的发展，有利于统筹城乡经济，加快城乡一体化步伐，有利于建设分区明确，布局合理，设施配套，环境优美的城镇新区，改善居民居住条件，提高其生活质量；有利于解决城市水环境污染问题；有利于促进就业，建设和谐社会；有利于促进土地资源向土地资本的转换，调动民间资金参与城市建设，推动城市经济持续、快速发展。

综上所述，本工程的建设，是社会历史的发展和社会经济发展的需要，也是城镇建设发展的需要。不仅可以促进城镇的大力发展，而且为人民群众生活水平的提高创造了良好的条件和环境，使地区的经济得到稳定、健康、快速可持续的发展。因此，本工程的建设，在经济上是合理的、技术上是可行的、实施上是可能的。

（二）经济效益分析：

老旧街区改造是拉动投资、促进消费的重要引擎。项目涉及的建筑修缮、管网更新、智能设备安装等工程，将带动本地建材、施工、智能安防等产业链协同发展。除了间接促进圩镇的经济发展和社会进步外，还可以为招商引资创造极佳条件，拉动河婆街道经济发展，另外还可以带动周边的地价上涨。

（三）社会效益分析：

本项目属于公益性事业性质，在社会效益方面，对居民、社会、政府、投资企业都将产生良好的社会效益。项目实施的直接社会效益是将会增加当地居民就业机会，提高群众生活质量和水平、利于旅游品牌形象的打造。本项目可提高河婆街道知名度，加快产业结构调整，促进区域经济发展，扩大交往，促进合作，陶冶情操，提高社会主义精神文明建设水平。此外，配套的安防设施将助力构建“共建共治共享”治理格局，增强居民安全感与归属感。

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.《投资项目可行性研究指南》（试用版）；

2.《中国建设项目管理实用大全》；

3.《民用建筑设计通则》图示（06SJ813）；

4.《建筑设计防火规范》GB50016-2014；

5.《中华人民共和国城乡规划法》(2008年1月1日起施行)；

6.《中华人民共和国土地管理法》（2004年8月28日修改版）；

7.《城市用地分类与规划建设用地标准》（GB50137-2011）；

8.《中华人民共和国城乡规划法》（2015年）；

9.《城市规划编制办法》（2006年4月1日起施行）；

10.《城市规划编制办法实施细则》（建规字第333号）；

11.《广东省城市控制性详细规划编制指引（试行）》（粤建规字[2005]72号）；

12.《广东省国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》（粤府[2021]28号）；

13.《揭阳市国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》；

14.《揭阳市城市总体规划（2015-2035）》；

15.《美丽乡村建设指南》（GB/T32000-2015）；

16.《村庄整治技术规范》（GB/T50445-2019）；

17.《村庄规划用地分类指南》（建村[2014]98号）；

18.《广东省村庄规划编制指引（试行）》（2018年）；

19.《揭西县土地利用总体规划（2010-2020年）》；

20.《揭西县城市总体规划（2015-2035年）》；

21.《中共中央办公厅国务院办公厅关于印发〈农村人居环境整治三年行动方案〉的通知》（中办发〔2018〕5号）；

22.《中共广东省委广东省人民政府关于推进乡村振兴战略的实施意见》（粤发〔2018〕16号）；

23.《中共广东省委办公厅广东省人民政府办公厅印发<关于全域推进农村人居环境整治建设生态宜居美丽乡村的实施方案>的通知》（粤办发[2018]21号）；

24.《广东省住房和城乡建设厅关于印发〈2277个省定贫困村创建社会主义新农村示范村整治创建规划编制工作方案〉的通知》粤建村函[2017]2535号；

25.《广东省2277个省定贫困村创建社会主义新农村示范村规划编制指引》（2017年8月）；

26.《中共广东省委办公厅广东省人民政府办公厅印发〈关于2277个省定贫困村创建社会主义新农村示范村的实施方案〉的通知》（粤委办[2017]55号）；

27.《投资项目可行性研究指南》（计办投资[2002]15号）；

28.《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）（发改投资[2006]1325号）；

29.建设单位提供的与项目有关的其他资料；

30.项目研究人员现场了解的其他资料；

31.国家现行有关政策、法规和标准等；

32.与本项目有关的其他资料。

2、项目总投资

项目实施估算总投资12293.87万元(含融资费用)，项目估算总投资11933.87万元，其中：工程费9673.14万元、工程建设其他费用1692.45万元、预备费568.28万元。项目建设所需资金除争取上级资金支持外，不足部分由地方财政统筹解决。

表项目投资估算表（单位：万元）

序号	投资估算项目名称	总金额
1	工程费用	9673.14
2	工程建设其他费用	1692.45
3	预备费	568.28
4	融资费用	360.00
项目总投资		12293.87

（二）筹措方案

资金筹措方式：项目计划总投资12293.87万元。专项债融资9000.00万元，单位自筹资金3293.87万元。

资金平衡：根据揭西县财政局的安排，揭西县河婆街道老旧街区改造工程专项收入（即供水服务费收入、污水处理服务费收入、租赁收入、广告收入等）作为专项债券还本付息资金来源。

1、市场化融资资金筹措：无。

2、地方政府债券资金筹措：2026年度计划安排发行专项债券资金4900.00万元，以后年度划安排发行专项债券资金4100.00万元。

3、非融资资金筹措：单位自筹资金或财政预算安排3293.87万元。具体如下表：

表项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化融资资金		非融资资金						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	12293.87						3293.87				1000.00		8000.00
2026 年	8193.87						3293.87				1000.00		3900.00
2027 年	4100.00												4100.00

（三）项目实施安排

1、立项情况

该项目已取得揭西县发展和改革局2025年8月12日《关于揭西县河婆街道老旧街区改造工程可行性研究报告的批复》（揭西发改投审[2025]65号），原则同意批准该项目可行性研究报告。

2、建设地点：位于揭阳市揭西县河婆街道项目选址包括河婆街道的8个社区，分别是建新、东风、河山、大同、河西、军田、宝塔和新安。

3、项目项目建设规模及内容：本项目拟对河婆街道老旧街区进行基础设施提升与改造，改造范围涉及8个社区。主要包括：道路改造工程，总长度约15100m，三线整治总长度14621m，新增街道照明路灯1635盏；建筑修复工程，墙面修复面积共32642㎡，屋顶修复面积共7600㎡，危墙改造220m；老旧管网改造工程，改造给水管网6060m，雨污管网7870m，电力管6060m，以及水电表改造等；增设室外消防栓164个，新增安防监控设施561个；改造街区公共服务设施4处，整治乱搭、错乱广告位等其他改造工程。

4、项目实施情况

项目已完成可行性研究报告编制与审批、用地及规划意见批复，确定项目招标代理、社会稳定风险分析及评估、施工图设计文件审查、水土保持方案编制、水土保持设施验收、水土保持监

测服务议题等前期服务单位，下来将按要求招标初步设计勘察、预算编制等服务单位，各项工作有序推进。

项目计划开工日期2026年9月，项目计划竣工日期2028年12月。

（四）债券资金用途

本次发行的2026年广东省政府专项债券1000.00万元，主要用于项目工程前期费用以及进度款。

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

本项目建设运营后会产生收益，分别为供水服务费收入、污水处理服务费收入、租赁收入、广告收入等。

预测采取的方法和原理为：2025年揭阳市全市地区生产总值2553.75亿元，增长3.2%。全市地方一般公共预算收入130.12亿元，可比增长5.5%；市县级税收收入83.13亿元，同比增长52.2%、可比增长9.1%，其中“四税”增长14.2%，增速均位列全省第一。全市居民人均可支配收入28721元，增长5.1%。本次参考揭阳市2025年GDP的增长值3.2%，取3.0%作为预测的增长率的情况下预测收入增长情况。

（1）供水服务费收入

项目投入使用后，预计年供水量可达60万m^3，考虑项目建成后用水量达到100%。扣除制水成本后服务费约为2.0元/m^3，考虑到供水效益的收入需整个供水工程系统的整体运行，包括取水泵站、输水管网、加压泵站、水厂制水及配水管网等。本工程大部分建设仅为系统中的一部分，因此供水效益系数取0.6。预计本项目运营期第1年供水服务费收入为72.00万元，并按每年3%的比例进行增长。

（2）污水处理服务费收入

项目投入使用后，预计年污水处理量可达80万m^3，考虑100%的污水处理能力，污水处理服务费约为3.0元/m^3，考虑到污水效益的收入需整个污水工程系统的整体运行，包括污水处理厂、加压泵站、污水处理设备等。本工程大部分建设仅为系统中的一部分，因此污水处理效益系数取0.5。预计本项目运营期第1年污水处理服务费收入为120.00万元，并按每年3%的比例进行增长。

（3）租赁收入

项目投入使用后，宝塔社区与东风社区街区活动设施场地预计总面积约8040m^2，暂按其中30%的面积作为商业区，按揭阳现行市场价格估算，租金按250元/m^2/月（含管理费）计算，预计本项目首年出租收入为723.60万元，并按每年3%的增长率提高。

（4）广告收入

项目投入使用后，预计将增加若干广告牌，预计本项目运营期第1年广告收入约为300.0万元,并按每年3%的比例进行增长。

2.项目成本及相关税费

项目的成本及相关税费主要包括付现运营成本、融资成本等，具体如下：

（1）付现运营成本

本项目付现运营成本主要包括：办公及管理费、人工成本、维护成本。

（1）工资福利费：参与项目运营管理的人员预计为8人，工资及福利费按每人每年平均8万元计算，预计运营期第一年工资为64万元，并按每年3%的比例进行增长。

（2）运营维护费用：按工程费用的0.5%计算，预计运营期第一年维护费用为45.88万元，并按每年3%的比例进行增长。

（3）管理及其他费用：按年运营收入的2%计算，预计运营期第一年管理及其他费用为17.82万元。

3.项目损益情况

专项收入预测：

单位：万元

年度项目	年运营收入额	年运营成本	年收益
第1年	-	-	-
第2年	-	-	-
第3年	1215.60	127.70	1087.90

第 4 年	1252.07	131.53	1120.54
第 5 年	1289.63	135.48	1154.15
第 6 年	1328.32	139.54	1188.78
第 7 年	1368.17	143.73	1224.44
第 8 年	1409.21	148.04	1261.17
第 9 年	1451.49	152.48	1299.01
第 10 年	1495.03	157.05	1337.98
第 11 年	1539.89	161.77	1378.12
第 12 年	1586.08	166.62	1419.46
第 13 年	1633.66	171.62	1462.05
第 14 年	1682.67	176.77	1505.91
第 15 年	1733.15	182.07	1551.09
第 16 年	1785.15	187.53	1597.62
合计	20770.14	2181.92	18588.21

（二）融资收益平衡情况

根据 2017 年财政部公布财预【2017】89 号《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》要求，提出在法定专项债务限额内，鼓励有条件的地方试点发展项目收益与融资自求平衡的专项债券，积极探索在有一定收益的公益性事业领域分类发行专项债券，以对应的政府性基金或专项收入偿还。根据揭西县财政局的安排，本项目发行债券融资的本金和利息用相应期间揭西县河婆街道老旧街区改造工程建设完成后实现的供水服务费收入、污水处理服务费收入、租赁收入、广告收入等作为偿还来源。

经普宁市普兴会计师事务所（普通合伙）测算，实现供水服务费收入、污水处理服务费收入、租赁收入、广告收入等完全可以覆盖融资成本。

1、项目专项债融资成本：

揭西县河婆街道老旧街区改造工程计划专项债融资总额9000.00万元，十五年到期，出于谨慎性原则，假设融资利率2.45%。上述债券每半年付息一次，到期偿还本金。应还本付息情况如下：

揭西县河婆街道老旧街区改造工程

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计
第1年	0.00	4900.00		4900.00	2.45%	120.05	120.05
第2年	4900.00	4100.00		9000.00	2.45%	220.50	220.50
第3年	9000.00			9000.00	2.45%	220.50	220.50
第4年	9000.00			9000.00	2.45%	220.50	220.50
第5年	9000.00			9000.00	2.45%	220.50	220.50
第6年	9000.00			9000.00	2.45%	220.50	220.50
第7年	9000.00			9000.00	2.45%	220.50	220.50
第8年	9000.00			9000.00	2.45%	220.50	220.50
第9年	9000.00			9000.00	2.45%	220.50	220.50
第10年	9000.00			9000.00	2.45%	220.50	220.50
第11年	9000.00			9000.00	2.45%	220.50	220.50
第12年	9000.00			9000.00	2.45%	220.50	220.50
第13年	9000.00			9000.00	2.45%	220.50	220.50
第14年	9000.00			9000.00	2.45%	220.50	220.50
第15年	9000.00		4900.00	4100.00	2.45%	220.50	5120.50
第16年	4100.00		4100.00	0.00	2.45%	100.45	4200.45
合计		9000.00	9000.00			3307.50	12307.50

2、融资收益平衡情况：

项目专项收益预表

金额单位：人民币万元

（1）项目专项收入	20770.14
（2）项目专项成本	2181.92
（3）项目专项收益	18588.21
（4）专项债融资本金	9000.00
（5）专项债利息合计	3307.50
（6）专项债融资本息合计（6）=（4）+（5）	12307.50
（7）本息覆盖倍数（7）=（3）/（6）	1.51

（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。在诸多不确定性的因素中，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（下浮10%和20%）进行敏感性分析。

项目自身收益的90%、80%作为项目收益情况下的本息覆盖倍数计算如下表：

项目自身收益的90%、80%作为项目收益情况下的本息覆盖倍数计算：

项目	预期项目收益变动		
	预期项目收益的100%	预期项目收益的90%	预期项目收益的80%

预期收益	18588.21	16729.39	14870.57
债券本息	12307.50		
本息覆盖倍数	1.51	1.36	1.21

综上所述，根据资金平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，揭西县河婆街道老旧街区改造工程以9000.00万元债券发行计划为基础；投产后，本项目预计可达到的债券本息资金覆盖率为1.51倍，项目收益完全可以覆盖融资成本。如项目假设条件发生变化，本项目发行的专项债券仍可以由政府调整项目资本金比例保障还本付息。

目前，揭西县河婆街道老旧街区改造工程专项债券项目融资平衡情况已经过普宁市普兴会计师事务所（普通合伙）的专项评价，不能偿还债券本息的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

本次2026年广东省政府专项债券（四十一期）揭西县河婆街道老旧街区改造工程发行总额为1000.00万元，期限7年，到期偿还本金,假设融资利率为2.28%，债券按每半年付息一次，债券到期后一次性偿还本金。

（二）债券资金管理

专项债券资金核算和账户按照国家相关规定管理，其中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。收入实现与还本付息周期错配时的流动性管理。

（三）职责分工

揭西县财政局负责按照专项债务管理规定，审核确定专项债券项目融资平衡方案及相关管理办法，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。负责组织项目对应专项债券还本付息等存续期管理。

揭西县河婆街道办事处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使用进度。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，督促项目单位及时上缴项目收益用于还本付息，确保债券还本付息不出任何风险。

揭西县河婆街道办事处负责按照债券发行组织统一安排，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工作。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使用进度。负责分析预测发行项目专项债券对应项目风险并提出应对措施。负责落实债券还本付息资金来源，按时足额缴交项目对应的政府性基金预算收入和专项收入。负责按照专项债券项目穿透式管理要求，及时、规范填录专项债券资金支出使用和专项收入收缴等信息录入。

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。

针对上述风险采取控制措施如下：

1.落实施工规划明确施工责任，确保工程进度按计划如期实施，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，杜绝质量问题影响工程进度；

2.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，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；

3.加强资金管理，对债券资金流向做全流程监督，确保债券资金用于项目建设，项目收益及时足额缴入国库并用于偿债本息。

（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，及时逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金。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。