2024年广东省政府专项债券（三十六期）

丰顺县教堂水库工程募投报告

实施单位盖章：丰顺县水利建设管理中心

主管部门盖章：丰顺县水务局

市（县、区）财政局盖章：丰顺县财政局

2024年5月

目录

一、项目基本情况 1
（一）项目所处区域财政经济情况 1
（二）本地社会发展规划和行业相关规划 1
（三）项目情况 2
（四）项目立项情况或实施依据 3
（五）责任主体 3
二、项目实施重要性和经济社会效益分析 4
（一）重要性分析： 4
（二）经济效益分析： 5
（三）社会效益分析： 6
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划 7
（一）投资估算 7
（二）筹措方案 8
（三）项目实施安排 11
（四）债券资金用途 12
四、项目收益与融资平衡情况 12
（一）项目预期成本收益 12
1.项目收入测算 12
2.项目成本及相关税费 14
3.项目损益情况 15
（二）融资收益平衡情况 16
（三）总体评价 18
五、 专项债券管理 20
（一）债券资金概况 20
（二）债券资金管理 21
（三）职责分工 23
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 30
七、其他需要说明事项 30

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

丰顺县，广东省梅州市辖县，位于广东省东部、梅州市南端，毗邻潮汕地区，属南亚热带季风气候区。清乾隆三年（1738 年）建置。2019 年，丰顺县辖 16 个镇、1 个国有农场，行政区域面积 2710.22 平方千米。2019 年末，丰顺县户籍人口 734476 人，常住人口 495440 人。有 50 万华侨遍布 30 多个国家和地区。汕梅高速公路、广梅汕铁路、梅汕铁路、大丰华高速公路贯穿境内。朱德、陈毅、林彪、罗荣桓、聂荣臻、粟裕等著名将领曾在此留下战斗足迹，八乡山是东江苏维埃政府和红十一军诞生地。

近三年丰顺县财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	118.68	119.2890	132.41
一般预算收入（亿元）	7.92	6.7326	7.56
政府性基金收入（亿元）	21.63	31.536	2.08
其中：国有土地出让收入（亿元）	6.56	2.9187	1.97
政府性基金支出（亿元）	21.62	8.9930	5.85

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

项目的建设是解决当地灌溉与供水问题的迫切需要。丰良镇位于湿润的亚热带气候区，雨季长，降雨充沛，但降雨年内分配极不均匀，其中 4～9 月降雨量占全年降雨量的 70%以上，由于灌区内未建有水库，无调蓄能力，丰水期大量径流流走，枯水期

水量不足，造成成西、成东、莘桥、复兴、小椹、丰良镇区等地经常缺水，群众灌溉、引水困难，严重制约着当地社会经济的发展。

为解决上述问题，丰良镇于上个世纪 70 年代开始选址兴建水库，根据《丰顺县水利志》（1993 年版），1977 年冬丰良公社（现为丰良镇）成西水库动工，水库设计正常蓄水库容为 400 万 m3，投入劳动力 1.2 万多工日、工程费 31 万元。由于体制改变和压缩投资，加之上游库区淹浸区征地拆迁未能推进，工程于 1980 年停工。1991 年，丰良镇再次于大椹水规划兴建水库，吸取成西水库的经验，工程选址位于征地拆迁面积较小的大椹水支流银山水木莲坑处，水库名称由成西水库改为教堂水库。由于资金未能落实，工程再次搁置。由于丰良中心镇发展规划及项目区灌溉、供水任务的迫切需要，兴建教堂水库再次提上议程，2012 年教堂水库列入了《广东省小型水库建设规划》（2012～2020 年），2016 年教堂水库列入了《广东省梅州市丰顺县水利发展“十三五”规划》。

随着经济社会的发展，工农业生产用水及居民生活用水量剧增，用水供需矛盾日益增大，灌溉与供水的问题越来越突出，丰良人民期盼兴建教堂水库的意愿越来越强烈，解决当地灌溉与供水的问题变得越来越迫切。

（三）项目情况

项目概况：项目建设地点为丰顺县丰良河二级支流银山水上。

建设内容及规模：混凝土重力坝1座；管养房建筑面积160平方米，交通工程总长676.123米，其中上坝公路409.381米，复建路266.742米；输水工程长1.663千米。总库容201.4万立方米，集雨面积9.18平方千米。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

（四）项目立项情况或实施依据

1.2020年3月，县委、县政府确定本项目建设单位变更为丰顺县水利建设管理中心。

2.2020年8月，梅州市水利水电勘测设计院有限公司完成了《丰顺县教堂水库工程可行性研究报告》编制并于2020年12月14日通过了省水利厅的技术审查。

3.2020年8月5日，丰顺县人民政府审批通过由广东粤源工程咨询有限公司编制的《丰顺县教堂水库工程社会稳定风险评估报告》，完成了项目社会稳定风险评估工作。

4.2021年6月1日，广东省水利厅出具了《关于丰顺县教堂水库纳入规划情况的复函》，将教堂水库建设结转纳入《广东省水利发展“十四五”规划》。

5.2022年11月14日，广东省水利厅出具《关于丰顺县教堂水库工程初步设计报告的批复》（粤水建设〔2022〕40号），批

复总投资 10063.48 万元。

6.2022 年 6 月 1 日，完成勘察设计招投标（中标单位为水发规划设计有限公司和建材广州工程勘测院有限公司联合体）。

7.2022 年 12 月 30 日，教堂水库工程正式动工建设。全过程咨询单位（含监理服务）为广东西江建设发展有限公司，施工单位为广东省水利水电第三工程局有限公司。

（五）责任主体

1.本项目实施单位为丰顺县水利建设管理中心，机构详细信息如下表:

名称	丰顺县水利建设管理中心
统一社会信用代码	124414230537281930
机构地址	丰顺县县城新世纪庄园路
负责人	黄勇飞
机构性质	事业单位

2.本项目主管部门为：丰顺县水务局

3.本项目资产管理部门为：丰顺县水利建设管理中心

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及时上缴地方财政。同时在债券存续期内不会使用该项目资产进行抵押、质押等其他违规行为，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:

中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《关于加大脱贫攻坚力度支持革命老区开发建设的指导意见》，革命老区是党和人民军队的根，老区和老区人民为中国革命胜利和社会主义建设作出了重大牺牲和重要贡献。新中国成立60多年特别是改革开放30多年来，在党中央、国务院关心支持下，老区面貌发生深刻变化，老区人民生活水平显著改善，但由于自然、历史等多重因素影响，一些老区发展相对滞后、基础设施薄弱、人民生活水平不高的矛盾仍然比较突出，脱贫攻坚任务相当艰巨。为进一步加大扶持力度，加快老区开发建设步伐，让老区人民过上更加幸福美好的生活，现提出如下意见。总体要求：全面贯彻落实党的十八大和十八届三中、四中、五中全会精神，以邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观为指导，深入贯彻习近平总书记系列重要讲话精神，坚持“四个全面”战略布局，按照党中央、国务院决策部署，以改变老区发展面貌为目标，以贫困老区为重点，更加注重改革创新、更加注重统筹协调、更加注重生态文明建设、更加注重开发开放、更加注重共建共享发展，进一步加大扶持力度，实施精准扶贫、精准脱贫，着力破解区域发展瓶颈制约，着力解决民生领域突出困难和问题，着力增强自我发展能力，着力提升对内对外开放水平，推动老区全面建成小康社会，让老区人民共享改革发展成果。

丰良镇是中央苏区，丰良人民为中国革命胜利和社会主义建设作出了牺牲和贡献。丰良镇地处粤东山区，基础设施较薄弱，发展相对滞后，缺水问题严重制约着丰良镇的经济社会发展，本工程的建设符合党中央支持革命老区开发建设的相关政策，是保障地区经济社会发展的有效措施。

（二）经济效益分析:

丰顺的自然资源、生态环境、劳动力资源等优势突出，在区域产业合作上，丰顺可以积极采用新技术，发挥更大的后发优势。

丰顺县未来的发展必然集聚在经济和人口条件较好的城区，丰顺新区是全县经济、文化和商贸中心，目前中心城区的发展正处于加速阶段，已形成了全县经济发展的增长极，发挥着带动整个丰顺县经济发展的核心作用。

本工程实施后，解决了水资源供需矛盾，促进了丰顺县经济社会发展，实现了区域水资源的优化配置和高效利用。

（三）社会效益分析:

1.对当地居民收入的影响

项目的实施过程增加了对地区建设材料和劳动力的需求，提高地区国民生产总值；项目建设使用后，有利于完善蕉岭县的基础设施，加快的发展建设和服务功能完善，促进经济发展。

2.对当地居民生活水平与生活质量的影响

项目的建设，有利于经济的发展和人民生活水平的提高。能够改善投资环境，提供更多就业机会，对于提高居民生活质量及民众就医看病环境条件有很大的促进作用。但应指出的是项目施工期间由于大量的施工人员、材料、机械等会对施工周围环境造成一定负面影响，如噪音、灰尘等，所以应注意施工管理，将负面影响减至最低。

3.对当地就业的影响

项目的建设能够增加就业机会，项目建成后也能提供大量就业岗位。

4.对不同利益群体的影响

项目的建设会提高从事该项目建设的有关材料供应商、施工方、运输行业及建设用地周围商家等的收入。

5.对当地弱势群体利益的影响

项目的建设对老人、妇女、儿童、残疾人员无不利影响，建成后，项目有力促进区域服务功能的完善和经济的发展。综上所述，项目建成投入使用后，所取得的社会效益是非常显著的，将在社会各方面间接体现，一般难于量化。

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

本工程按照广东省水利厅2017年颁布的粤水建管[2017]37号《关于公发布我省水电水电工程设计概（估）算编制规定与系列定额的通知》进行编制。建筑工程定额及机械台班费定额按照广东省水利厅粤水建管[2017]37号文颁发的《广东省水利水电建筑工程概算定额》、《广东省水利水电安装工程概算定额》、《广东省水利水电施工机械台班费定额》规定、缺项部分参照其他行业定额。（工程单价乘估算扩大系数）。

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	6654.05
2	工程建设其他费用	2612.04
3	设备费	373.27
4	预备费	424.12
项目总投资		10063.48

（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

丰顺县教堂水库工程，以前年度已安排专项债券资金共计0.00万元。

2)本年度及以后年度债券资金概况

2024 年计划安排专项债券资金 3,000.00 万元：

其中 5 月拟发行 2024 年广东省政府专项债券（三十六期）1,500.00 万元；2024 年度待后续发行专项债券资金 1,500.00 万元；

以后年度计划安排专项债券资金 2,000.00 万元。

3.非融资资金筹措：

本项目财政性资金 5,063.48 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	10,063.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,063.48	0.00	0.00	0.00	1,500.00	0.00	3,500.00
2024年	10,063.48	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,063.48	0.00	0.00	0.00	1,500.00	0.00	3,500.00

（三）项目实施安排

2020 年 3 月，县委、县政府确定建设单位为丰顺县水利建设管理中心。2020 年 8 月，梅州市水利水电勘测设计院有限公司完成了《丰顺县教堂水库工程可行性研究报告》编制并于 2020 年 12 月 14 日通过了省水利厅的技术审查。2020 年 8 月 5 日，丰顺县人民政府审批通过由广东粤源工程咨询有限公司编制的《丰顺县教堂水库工程社会稳定风险评估报告》，完成了项目社会稳定风险评估工作。2021 年 6 月 1 日，广东省水利厅出具了《关于丰顺县教堂水库纳入规划情况的复函》，将教堂水库建设结转纳入《广东省水利发展“十四五”规划》。2022 年 4 月 21 日，广东省发展改革委出具了《关于丰顺县教堂水库工程项目可行性研究报告的批复》（粤发改投审〔2022〕17 号）批准立项，工程估算总投资 9462.71 万元。2022 年 11 月 14 日广东省水利厅出具《关于丰顺县教堂水库工程初步设计报告的批复》（粤水建设〔2022〕40 号），批复总投资 10063.48 万元。2022 年 6 月 1 日完成勘察设计招投标（中标单位为水发规划设计有限公司和建材广州工程勘测院有限公司联合体）。2022 年 12 月 30 日，教堂水库工程正式动工建设。全过程咨询单位（含监理服务）为广东西江建设发展有限公司，施工单位为广东省水利水电第三工程局有限公司。

下一步，将加强组织领导，加快工作进度，争取上级补助，2024 年底前全面完工、发挥效益。

本次专项债券用于项目建设的具体内容如下:

（一）工程款 6654.05 万元{计:建筑工程费,临时工程费(包括场外主要公路建设，施工用电线路架设、通讯、临时引水管的铺设，工场内四通一平等），其他工程费用（包括挡水工程、输水工程等）}。

（二）工程其他费用（含工程建设监理费、造价咨询服务费等）。

（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）
项目前期费用	500.00
项目施工进度款	1000.00
合计	1500.00

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

根据梅州市水利水电勘测设计院有限公司于 2020 年 12 月编制的丰顺县教堂水库工程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农田灌溉收入、供水收入、发电收入，以上考虑到增长率，以上收入在债券存续期内内逐年递增 3%。

（1）农田灌溉收入

灌溉效益：0.68×418.1×3.0=852.93（万元）

工程建成后，灌溉面积 0.68 万亩（水田）。根据对灌区内土地种植作物类型的实地调查，项目区耕作制度采用双季稻连作加喜凉的冬季作物，一年三熟制。冬季作物一般可选用小麦、玉米、蔬菜或绿肥（豆类、油菜等等）。

根据农业部门的统计数据，近几年丰顺县的水稻产量平均为 836.2 kg/(亩·年)，本工程完成后，在农业技术措施不变的情况下，预计土地灌溉面积的年产量在原基础上增加 50%，即水稻产量增加 418.1 kg/(亩·年)。稻谷的平均价格以 2.5 元/kg 计。

（2）供水收入

供水效益：181.68 万元。

丰良镇是丰顺县的重要中心镇，根据其建设规划，丰良镇区面积大大扩大，周边村镇人口向丰良镇聚集，人口也大量增加。经调查其供水范围内常住人口约 1.83 万人，春节期间外出工作或务工人员返乡时达 3.53 万人，居民生活用水定额按人均 159.2L/d 计算。

经综合考虑，国民经济评价影子应急水价按 1.7 元/m3 计算，则此工程的年应急供水效益为 181.68 万元。

（3）发电收入

发电效益：89×0.912×0.45 =36.53（万元）

项目完成后电站装机 250kw，多年平均年发电量 89 万 kw·h。

电站的有效电量采用简化计算，取有效电量系数为0.95，电站厂用电率采用1%，专用输变电损失按3%计。所以:

上网电量＝多年平均发电量×0.95×(1－0.01)×(1－0.03)＝多年平均发电量×0.912

由于本项目位于华南山区电力缺乏，故本电站的影子电价取0.45元/（kW.h）。

则本工程发电增量: 89×0.912×0.45 =36.53（万元）

收入测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	灌溉农田收入	供水收入	发电收入	合计
第一年				0.00
第二年	852.93	181.68	36.53	1,071.14
第三年	878.52	187.13	37.63	1,103.27
第四年	904.87	192.74	38.75	1,136.37
第五年	932.02	198.53	39.92	1,170.46
第六年	959.98	204.48	41.11	1,205.58
第七年	988.78	210.62	42.35	1,241.74
第八年	1,018.44	216.94	43.62	1,279.00
第九年	1,049.00	223.44	44.93	1,317.37
第十年	1,080.47	230.15	46.28	1,356.89
第十一年	1,112.88	237.05	47.66	1,397.59
第十二年	1,146.27	244.16	49.09	1,439.52
第十三年	1,180.65	251.49	50.57	1,482.71
第十四年	1,216.07	259.03	52.08	1,527.19
第十五年	1,252.56	266.80	53.65	1,573.01
合计	14,573.44	3,104.24	624.16	18,301.85

2.项目成本及相关税费

根据梅州市水利水电勘测设计院有限公司于2020年12月编制的丰顺县教堂水库工程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大修理费、职工工资及福利费、其它费用和水资源费

（1）材料费

按扣除征地移民费用的0.1%提取，按8.88万元。

（2）大修理费

按扣除征地移民费用的1%提取，为88.80万元。

（3）职工薪酬

水库定员按4人计,工资按2020年梅州市职工平均工资3.6万元/（人.年）计，福利等为工资总额的62%，总计23.33万元。

（4）其它费用

按材料费、大修理费和职工薪酬三项总和的10%提取，总计12.10万元。

成本测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	材料费	大修理费	职工薪酬	其它费用	合计
第一年					0.00
第二年	8.88	88.80	23.33	12.10	133.11
第三年	8.88	88.80	23.33	12.10	133.11
第四年	8.88	88.80	23.33	12.10	133.11
第五年	8.88	88.80	23.33	12.10	133.11
第六年	8.88	88.80	23.33	12.10	133.11
第七年	8.88	88.80	23.33	12.10	133.11
第八年	8.88	88.80	23.33	12.10	133.11

年度	材料费	大修理费	职工薪酬	其它费用	合计
第九年	8.88	88.80	23.33	12.10	133.11
第十年	8.88	88.80	23.33	12.10	133.11
第十一年	8.88	88.80	23.33	12.10	133.11
第十二年	8.88	88.80	23.33	12.10	133.11
第十三年	8.88	88.80	23.33	12.10	133.11
第十四年	8.88	88.80	23.33	12.10	133.11
第十五年	8.88	88.80	23.33	12.10	133.11
合计	124.32	1,243.20	326.62	169.40	1,863.54

3.项目损益情况

根据上述测算，丰顺县教堂水库工程在债券存续期内的项目营运收益为16,438.31万元。

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	1,071.14	133.11	938.03
第三年	1,103.27	133.11	970.16
第四年	1,136.37	133.11	1,003.26
第五年	1,170.46	133.11	1,037.35
第六年	1,205.58	133.11	1,072.47
第七年	1,241.74	133.11	1,108.63
第八年	1,279.00	133.11	1,145.89
第九年	1,317.37	133.11	1,184.26
第十年	1,356.89	133.11	1,223.78
第十一年	1,397.59	133.11	1,264.48
第十二年	1,439.52	133.11	1,306.41
第十三年	1,482.71	133.11	1,349.60
第十四年	1,527.19	133.11	1,394.08
第十五年	1,573.01	133.11	1,439.90
合计	18,301.85	1,863.54	16,438.31

（二）融资收益平衡情况

1.项目现金流测算表

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

融资项目运营期内项目现金流测算表

金额单位:人民币万元

年度	项目现金流入	项目现金流出		净现金流量	累计现金流量
	运营收入	年度付本息	年度运营成本支出		
第一年	0.00	197.50	0.00	-197.50	-197.50
第二年	1,071.14	197.50	133.11	740.53	543.03
第三年	1,103.27	197.50	133.11	772.66	1,315.69
第四年	1,136.37	197.50	133.11	805.76	2,121.46
第五年	1,170.46	197.50	133.11	839.85	2,961.31
第六年	1,205.58	197.50	133.11	874.97	3,836.28
第七年	1,241.74	197.50	133.11	911.13	4,747.41
第八年	1,279.00	197.50	133.11	948.39	5,695.80
第九年	1,317.37	197.50	133.11	986.76	6,682.56
第十年	1,356.89	197.50	133.11	1,026.28	7,708.83
第十一年	1,397.59	197.50	133.11	1,066.98	8,775.82
第十二年	1,439.52	197.50	133.11	1,108.91	9,884.73
第十三年	1,482.71	197.50	133.11	1,152.10	11,036.83
第十四年	1,527.19	197.50	133.11	1,196.58	12,233.41
第十五年	1,573.01	5,197.50	133.11	-3,757.60	8,475.81
合计	18,301.85	7,962.50	1,863.54	8,475.81	8,475.81

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	0.00	0.00	0.00		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		197.50	197.50	0.00	
第二年		197.50	197.50	938.03	
第三年		197.50	197.50	970.16	
第四年		197.50	197.50	1,003.26	
第五年		197.50	197.50	1,037.35	
第六年		197.50	197.50	1,072.47	
第七年		197.50	197.50	1,108.63	
第八年		197.50	197.50	1,145.89	
第九年		197.50	197.50	1,184.26	
第十年		197.50	197.50	1,223.78	
第十一年		197.50	197.50	1,264.48	
第十二年		197.50	197.50	1,306.41	
第十三年		197.50	197.50	1,349.60	
第十四年		197.50	197.50	1,394.08	
第十五年	5,000.00	197.50	5,197.50	1,439.90	
合计	5,000.00	2,962.50	7,962.50	16,438.31	
本息覆盖倍数	2.06				

（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	0.00	0.00	0.00		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		197.50	197.50	0.00	
第二年		197.50	197.50	844.23	
第三年		197.50	197.50	873.15	
第四年		197.50	197.50	902.94	
第五年		197.50	197.50	933.62	
第六年		197.50	197.50	965.22	
第七年		197.50	197.50	997.77	
第八年		197.50	197.50	1,031.30	
第九年		197.50	197.50	1,065.83	
第十年		197.50	197.50	1,101.40	
第十一年		197.50	197.50	1,138.04	
第十二年		197.50	197.50	1,175.77	
第十三年		197.50	197.50	1,214.64	
第十四年		197.50	197.50	1,254.67	
第十五年	5,000.00	197.50	5,197.50	1,295.91	
合计	5,000.00	2,962.50	7,962.50	14,794.47	
本息覆盖倍数	1.86				

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	0.00	0.00	0.00		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		197.50	197.50	0.00	
第二年		197.50	197.50	750.42	
第三年		197.50	197.50	776.13	
第四年		197.50	197.50	802.61	
第五年		197.50	197.50	829.88	
第六年		197.50	197.50	857.97	
第七年		197.50	197.50	886.91	
第八年		197.50	197.50	916.71	
第九年		197.50	197.50	947.41	
第十年		197.50	197.50	979.02	
第十一年		197.50	197.50	1,011.59	
第十二年		197.50	197.50	1,045.13	
第十三年		197.50	197.50	1,079.68	
第十四年		197.50	197.50	1,115.26	
第十五年	5,000.00	197.50	5,197.50	1,151.92	
合计	5,000.00	2,962.50	7,962.50	13,150.64	
本息覆盖倍数	1.65				

综上所述，预计丰顺县教堂水库工程预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于1.65，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

丰顺县教堂水库工程，以前年度已安排专项债券资金共计0.00万元，均已到位。

2.本年度及以后年度债券资金概况

2024 年计划安排专项债券资金 3,000.00 万元：

其中 5 月拟发行 2024 年广东省政府专项债券（三十六期）1,500.00 万元；2024 年度待后续发行专项债券资金 1,500.00 万元；

以后年度计划安排专项债券资金 2,000.00 万元。

3.还本付息测算

本债券存续期计划发行期限为二十年，假设融资利率 4.05%，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						
第一年	5,000.00		5,000.00	3.95%	197.50	197.50
第二年	5,000.00		5,000.00	3.95%	197.50	197.50
第三年	5,000.00		5,000.00	3.95%	197.50	197.50
第四年	5,000.00		5,000.00	3.95%	197.50	197.50
第五年	5,000.00		5,000.00	3.95%	197.50	197.50
第六年	5,000.00		5,000.00	3.95%	197.50	197.50
第七年	5,000.00		5,000.00	3.95%	197.50	197.50
第八年	5,000.00		5,000.00	3.95%	197.50	197.50
第九年	5,000.00		5,000.00	3.95%	197.50	197.50
第十年	5,000.00		5,000.00	3.95%	197.50	197.50
第十一年	5,000.00		5,000.00	3.95%	197.50	197.50
第十二年	5,000.00		5,000.00	3.95%	197.50	197.50
第十三年	5,000.00		5,000.00	3.95%	197.50	197.50
第十四年	5,000.00		5,000.00	3.95%	197.50	197.50
第十五年	5,000.00	5,000.00		3.95%	197.50	5,197.50

合计		5,000.00			2,962.50	7,962.50

（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

丰顺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。

丰顺县水务局负责组织制定专项债券项目融资平衡方案，督促指导项目单位做好项目专项债券发行准备工作和信息披露有关工作。负责对项目建设、资金使用和还本付息进行监督，指导项目单位加快项目建设、规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。合理评估发行项目专项债券对应项目风险并组织风险应对工作。负责编制项目专项债券还本付息年度预算，组织督促项目单位及时缴交还本付息资金，确保债券还本付息不出任何风险。项目主管部门、项目单位应当认真履行项目建设、运营、

维护责任，保障项目如期实施，确保项目收益与融资平衡。及时组织项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。

丰顺县水利建设管理中心负责按照债券发行组织等统一安排，研究制定专项债券项目融资平衡方案，及时提供项目专项债券发行和信息披露有关项目信息。负责项目建设、运营管理，规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。负责分析预测发行项目专项债券对应项目风险并提出应对措施。负责落实债券还本付息资金来源，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。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管理。

项目涉及多个主管部门或项目单位的，应结合上述内容明确各主管部门、项目单位职责分工，并明确一个牵头项目单位、一个牵头主管部门。

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，不得动工建设；

2）严格财经制度，防止建设资金被贪污、挪用。

（4）工程事故

风险因素:

1）人身安全对施工工期的影响;

2）设备损毁对施工工期的影响;

3）火灾、电击对设备、设施破坏对工期的影响;

4）事故处理不当，引起群体事件，影响建设工期。

风险应对措施:

1）编制和执行施工安全工作守则，建立安全报告制度，设立专职安全监理和安全员;

2）加强对施工人员的安全教育，增强施工人员的安全防范意识，提高安全防范自救能力;

3）配发和使用安全帽、安全带、安全网、安全标志等安全设备;

4）施工场所按规定进行围挡封闭，架设安全网。洞口及临边进行防护;

5）对结构复杂、危险性大、特性较多的特殊工程（如起重吊装作业、脚手架工程、模板工程、基坑支护等）要采取专项安全措施;

6）考虑不同季节对施工的不安全因素，在雨季施工应做好防电、防雷、防坍塌和防强风的工作。冬季施工应做好防风、防火、防滑等工作。

2.影响项目收益的风险及控制措施

（1）市场风险

风险因素：市场利率波动将会对本项目财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险应对措施：

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

（2）财务风险

风险因素：

1）资金周转风险：本项目基础设施投入资金较大，建设资金部分采取申请债券融资解决，如在实施过程中遭遇意外的困难而使项目建设延期的局面，或遇市场发生重大变化，项目可能出现资金周转困难；

2）投资估算风险：本项目总投资的不准确的调整都会导致项目财务风险，本项目的投资估算结果是建立在目前的政策、法规、市场因素的基础上编制的，由于本项目建设周期较短，未来国家及地方政策、法规、市场等因素的变化的不确定性较小。

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。