

2023 年广东省政府专项债券（七期）

韶关市曲江区产城融合示范区基础设施建设工程

募投报告

实施单位盖章：



主管部门盖章：



市（县、区）财政局盖章：



编制日期：2023 年 1 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) 募投项目情况	3
(四) 项目立项情况或实施依据	3
(五) 责任主体	4
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	4
(一) 重要性分析	4
(二) 经济效益分析	6
(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	9
(三) 项目实施安排	10
(四) 债券资金用途	10
四、项目收益与融资平衡情况	11
(一) 项目预期成本收益	11
1. 项目收入测算	11
2. 项目成本及相关税费	12
3. 项目损益情况	15
(二) 融资收益平衡情况	15
(三) 总体评价	21
五、专项债券管理	21
(一) 债券资金概况	21
(二) 债券资金管理	21
(三) 职责分工	22
六、项目风险控制	23
(一) 潜在风险及控制措施	23
(二) 还款保障措施	24
七、他需要说明事项	24

2023 年广东省政府专项债券（七期）

韶关市曲江区产城融合示范区基础设施建设工程

募投报告

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

本项目位于广东省韶关市曲江区，曲江区位于韶关市区南部，是珠三角资本扩散和产业转移的连绵区，是泛珠三角经济辐射内地的战略通道，连接长三角经济圈和珠三角经济圈。曲江区区域内交通网络四通八达，京广铁路、京广高铁、京港澳高速、乐广高速、106 国道贯穿南北，赣韶铁路、赣韶高速横跨东西。

曲江区 2019-2021 年财政经济数据

项目	2019 年	2020 年	2021 年
地区生产总值（亿元）	199.89	192.39	222.49
一般预算收入（亿元）	9.11	8.23	7.22
政府性基金收入（亿元）	3.66	4.28	5.09
其中：国有土地出让收入（亿元）	3.34	3.97	4.64
政府性基金支出（亿元）	3.32	9.44	4.26
其中：国有土地出让支出（亿元）	2.73	1.92	1.14

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

《韶关城市总体规划（2015-2035）》：将韶关城市性质定

位为粤北门户，广东北部区域中心城市，山水生态特色鲜明、宜居宜业的历史文化和旅游名城。城市职能为对接珠三角、辐射粤湘赣的华南区域性物流枢纽节点城市，区域性旅游服务基地，韶关市域的政治、经济、文化、交通、旅游服务和信息中心。中心城区规划城市空间结构为“一带两翼三心，一主五组团”。

曲江新城位于曲江区环城路以西，规划范围总面积约 4.82 平方公里，规划城市建设用地面积约 3.79 平方公里，承载人口约为 3 万人，人均城市建设用地为 102 平方米。

曲江新城具有良好的区位优势，西可通过韶赣高速接京珠高速、乐广高速到达珠三角，东可通过韶关马坝火车站、韶关汽车客运南站到广州，10 公里半径范围内覆盖南部大部分核心旅游景点，是中心城区离珠三角最近的生态休闲景点集聚区、综合服务中心、游客集散中心。

曲江新城已定位为：建设韶关市跨越式发展的重要经济增长极；曲江融入韶关主城区的引擎；产城融合、功能完善、生态休闲的山水田园新城，创新发展的韶关南部新城综合服务副中心（生活、生产服务），绿色示范的韶关南部旅游服务中心（马坝人遗址、南华寺）。曲江新城安置房项目是曲江新型城镇化的试点，是根据韶关市曲江区社会经济十三五发展规划的要求，积极推进农村向社区转变，加快新农村建设、城镇化建设步伐，统一规划，分区推进，建设新农村的需要。

（三）项目情况

韶关市曲江区产城融合示范区基础设施建设工程情况如下：

项目概况			项目总投资（万元）	计划发行债券规模（万元）	计划 2023 年专项债券总规模（万元）	本期专项债券发行金额（万元）
项目范围	项目内容	项目类型				
韶关市曲江区	项目东连华南装备产业园，西连曲江经济开发区，项目建成完善两大园区周边配套基础设施，拉升园区和城市框架，形成产城融合示范区。1. 产城融合示范区周边道路基础设施：路长 2047.06m，面积 22428.67 平方米，建设电力、燃气等地下管线约 6.5km。2. 滨江南路基础设施：用地面积 44333.33 平方米，路长 1.33km，沿线地下管线约 1.33km；3. 新城片区配套基础设施：总长 8690m，道路面积约 303980 平方米，建设电力、燃气等地下管线约 8km。	具有一定收益的公益性事业领域	35000	20000	10000	6000

（四）项目立项情况或实施依据

项目包含三个子项目：

1. 韶关市曲江区滨江南路及配套设施综合开发提升工程：于 2021 年 4 月 6 日获得韶关市曲江区发展和改革局出具的《关于韶关市曲江区滨江南路及配套设施综合开发提升工程的批复》（曲发改投〔2021〕7 号），同意项目立项实施。

2. 碧桂园·曲江府周边道路项目：于2018年10月25日获得韶关市曲江区发展和改革局出具《关于碧桂园·曲江府周边道路项目可行性研究报告项目的批复》（曲发改投〔2018〕35号），同意立项实施；于2019年11月29日获得韶关市曲江区发展和改革局出具《关于调整碧桂园·曲江府周边道路项目投资规模的批复》（曲发改投〔2019〕23号），项目总投资由原来的3404.44万元，调整为4749.81万元。

3. 曲江新城基础设施及停车场建设项目：已完成可行性研究报告编制，正在进行立项等前期工作。

（五）责任主体

本项目所涉及的实施机构单位、项目主管部门以及资产管理部门均为韶关市曲江区政府投资建设项目代建中心，项目形成资产权属性质为国有。

单位名称	韶关市曲江区政府投资建设项目代建中心
统一社会信用代码	12440205MB2C634608
单位性质	事业单位
法定代表人	姜雄燕
主要职能	负责政府投资建设项目建设期间的组织实施和管理工作

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

项目建设是加快推进城镇化进程，走新型城镇化道路，是缩

小城乡差别、改善人居环境的迫切需要，有助于促进经济社会环境协调发展。随着城市化水平的不断提高，曲江区在努力形成一个能促进经济繁荣的良好城市格局和空间发展态势的同时，城市经济发展对加强城市建设的开发建设提出了更高的要求。不断加快基础设施建设，改善投资环境，改善生活人居环境，营造良好的、更富吸引力、更具竞争力的发展环境，是加快经济社会发展的重要工作。具体有：

1. 项目是建设曲江城市副中心的需要

曲江新城的定位：建设韶关市跨越式发展的重要经济增长点；曲江融入韶关主城区的引擎；产城融合、功能完善、生态休闲的山水田园新城，创新发展的韶关南部新城综合服务副中心（生活、生产服务），绿色示范的韶关南部旅游服务中心（马坝人遗址、南华寺）

项目建设，配合曲江新城开发，建设曲江城市副中心，加快曲江转型升级，实现新一轮跨越发展的战略选择。项目的提出符合建设生态环保型城市、节能型产业的精神。本项目的建设为加快建设创新型城市，转变经济发展方式、实现跨越发展提供了重要支撑。通过加快曲江新城建设，有利于创造新的就业机会，增加市民收入。

2. 项目是完善区域路网，改善出行条件需要

新城建设必须加快道路交通、电力通信等市政基础设施的建

设，打造畅通无阻的交通体系及完善的市政配套设施，为新区建设提供便利，是城市发展的需要。

项目所在区域，现状路网密度较低，仅有城市主干道韶州大道，沿线居民生活较为不便。本项目包含多条市政道路新建及现状交叉口的改造，项目的实施将缓解周边交通紧张状况，为周边居民出行提供新的出行通道，改善沿线居民出行条件。

3. 项目是加快沿线土地开发建设的需要

本项目沿线存在大量未开发的土地，开发潜力巨大。本项目的建设是沿线土地资源使用开发的前提和必要条件，带动沿线区域的土地开发建设，引导城市空间有序拓展，实现城市交通与土地利用协调发展。

（二）经济效益分析

项目建设对改善城市中心的交通环境、城区周边的投资环境，全面加快城镇发展步伐，促进产业和人口集聚，拉动经济增长有着重要的作用。同时能够推动曲江新城的城市化进程，推动该地段的住宅地产及商业地产开发，有利于改善工作居住环境，提升商业品位和档次。

（三）社会效益分析

项目工程对完善曲江区路网布局，扩大路网覆盖面和服务区域，增加路网运输的多元性、机动性、灵活性等均具有十分重要的意义和作用。同时项目建成后对改善曲江区的原有道路结构，

提高整个曲江片区的交通服务水平，完善地区的基础配套设施，提高通行能力，方便市民出行，提高出行效率及居住条件也具有非常重要的作用，同时有也能促进曲江区的交通发展。

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

- （1）建标〔2007〕164号《市政工程投资估算编制办法》；
- （2）《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；
- （3）粤建市〔2019〕6号文关于印发《广东省建设工程计价依据》的通知；

（4）省市其他相关文件；

（5）类似工程技术经济指标；

（6）本工程方案设计图纸和主要工程数量。

2. 材料价格的取定

主要材料参考按《韶关建筑工程造价信息》（2022年6月）计算，地材通过市场调查确定材料单价。

3. 取费依据

（1）未计入征地拆迁费。

（2）代建管理费：参照《韶关市政府投资非经营性项目代建管理办法》（韶府规审〔2019〕18号）计算；

（3）工程监理费：依据国家发改委、建设部“关于印发《建

设工程监理与相关服务收费管理规定》的通知”（发改价格[2007]670号）计取；

（4）建设项目前期工作咨询费：参照广东省物价局关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知（粤价[2000]8号）的规定计算；

（5）工程勘察设计费：根据国家计委、建设部计价格[2002]10号文等相关规定计取；

（6）环境影响咨询服务费：根据计价格[2002]125号文计取；

（7）招标代理费：根据国家发展计划委员会计价格[2002]1980号文件，按差额定率累进法计算；

（8）造价咨询服务费：按照粤价函[2011]742号文计取；

（9）施工图文件审查费：按发改价格[2011]534号文计取；

（10）城市基础设施配套费：按照《韶关市城市基础设施配套费征收管理办法》（韶府规〔2022〕3号）计算；

（11）水土保持费：按保监[2005]22号文计取；

（12）预备费：依据建标[2007]164号《市政工程投资估算编制办法》；基本预备费以一、二类费用合计为基数，按费率5%计取。

2. 项目总投资

本项目总投资 35000 万元，具体如下：

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	韶关市曲江区滨江南路及配套设施综合开发提升工程	9155.82
2	碧桂园·曲江府周边道路项目	4749.81
3	曲江新城基础设施及停车场建设项目	21094.37
项目总投资		35000

(二) 筹措方案

1. 市场化融资资金筹措：本项目暂不涉及市场化融资。

2. 地方政府债券资金筹措：本项目通过地方政府专项债券融资 20000 万元：以前年度已安排专项债券资金 0 万元，2023 年拟申请专项债券 10000 万元，其中本期计划发行专项债券资金 6000 万元（用于项目资本金 0 万元），以后年度计划安排专项债券资金 10000 万元。

3. 非融资资金筹措：本项目通过非融资资金安排 15000 万元，其中单位自有资金 0 万元，财政性资金 15000 万元，其他资金 0 万元。

项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资	已到位 金额	市场化 融资资金	已到位 金额	非融资资金						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	35000						15000				6000		14000

2020年	5000						5000						
2021年	5000						5000						
2022年	5000						5000						
2023年	10000										6000		4000
2024年	10000												10000

（三）项目实施安排

项目计划开工时间：2020年1月20日，实际开工时间：2020年1月20日，计划竣工时间：2024年12月30日。

项目已于2020年1月20日开工建设，其中滨江南路及配套设施综合开发提升工程项目完成工程进度约65%；开元路、惠济路、开创路及滨河路工程项目完成工程进度约65%。

（四）债券资金用途

此次申请专项债券资金用于滨江南路及配套设施，碧桂园曲江府周边道路及配套管网，曲江新城地下管网及道路，涉及资金合计6000万元，具体如下：

债券资金用途表（单位：万元）

序号	具体建设内容	金额
1	韶关市曲江区滨江南路及配套设施综合开发提升工程	3000
2	碧桂园·曲江府周边道路项目	1000

3	曲江新城基础设施及停车场建设项目	2000
合计		6000

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

根据项目目前建设情况及未来预测的经营情况，结合本期债券发行期限，本次测算周期取 30 年，其中前 2 年为建设期，第 3-30 年为运营期。通过查阅可行性研究报告，项目收入来源于专项收入，主要通过广告牌出租收入、停车位收入实现。

(1) 停车位收入

查阅项目可行性研究报告，项目包含露天停车场、地下停车场及路边咪表停车位共计约 2147 个。基于曲江区的社会经济状况，结合目前曲江区停车市场情况，预测项目实施后，每个车位每天收费封顶为 25 元，因车位不可能每时每刻有车辆停放，考虑时间折减系数 90%，车位折减系数 90%，一年按 365 天计，则正常运营第 1 年停车位年收入= $2147 \times 25 \times 90\% \times 90\% \times 365 \div 10000 = 1586.90$ 万元。

(2) 广告牌出租收入

查阅项目可行性研究报告，本项目道路建设工程总长约 12.15km。道路两边可设置广告牌位数量约 1214 个，根据韶关市

路灯广告牌位租赁市场情况,按 600 元/个·年及空置率 90%计算,则正常运营第 1 年广告牌位收入=1214×600×90%÷10000=65.56 万元。

经测算,运营期第一年各项收入合计=1586.90+65.56=1652.46 万元。假设此后收入按当地近三年 GDP 平均增长速度 5.87%递增,本项目在计算运营期内可实现收入总额约为 87842.32 万元。

项目专项收入总表

序号	项目内容	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	合计
1	停车位收入			1586.90	1656.72	1729.62	1805.72	1885.17	1968.12	2054.72	2145.13	
2	广告收入			65.56	68.44	71.45	74.59	77.87	81.30	84.88	88.61	
	合计			1652.46	1725.16	1801.07	1880.31	1963.04	2049.42	2139.60	2233.74	
序号	项目内容	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	合计
1	停车位收入	2239.52	2338.06	2440.93	2548.33	2660.46	2777.52	2899.73	3027.32	3160.52	3299.58	
2	广告收入	92.51	96.58	100.83	105.27	109.90	114.74	119.79	125.06	130.56	136.30	
	合计	2332.03	2434.64	2541.76	2653.60	2770.36	2892.26	3019.52	3152.38	3291.08	3435.88	
序号	项目内容	第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年	第30年	合计
1	停车位收入	3444.76	3596.33	3754.57	3919.77	4092.24	4272.30	4460.28	4656.53	4861.42	5075.32	84357.59
2	广告收入	142.30	148.56	155.10	161.92	169.04	176.48	184.25	192.36	200.82	209.66	3484.73
	合计	3587.06	3744.89	3909.67	4081.69	4261.28	4448.78	4644.53	4848.89	5062.24	5284.98	87842.32

2. 项目成本及相关税费

(1) 经营成本

1) 停车位经营成本

主要包括了路面管理人员费用、行政人员工资、智慧系统服务器费用、办公场所行政费用等,约占收入的 20%,预计第一年

停车位经营成本=1586.90×20%=317.38 万元。

2) 广告牌位经营成本

主要包括了广告管理人员薪酬及福利、广告牌位维护费等，约占收入的 10%，预计第一年广告牌位经营成本=47.74×10%=6.56 万元

经测算，预计第一年产生的各项成本合计=317.38+6.56=323.94 万元。

(2) 税费

收入产生的各项税费，主要包含了增值税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育费附加，按简易计价方式考虑。

1) 停车位税费

停车位收入的增值税率为收入的 5%（按小规模纳税人计算），城市维护建设税为增值税额的 7%，教育费附加为增值税额的 3%，地方教育费附加为增值税额的 2%，即停车位收入的税费按每年停车位使用收入 5.6% $\{5\% \times [1 + (7\% + 3\% + 2\%)]\}$ 计算，预计第一年停车位使用收入税费=1586.90×5.6%=88.87 万元。

2) 广告牌位税费

广告收入的增值税率为收入的 3%（按小规模纳税人计算），城市维护建设税为增值税额的 7%，教育费附加为增值税额的 3%，地方教育费附加为增值税额的 2%，即广告收入的税费按每年广告收入 3.3% $\{3\% \times [1 + (7\% + 3\% + 2\%)]\}$ 计算，预计第一年广告收入税费

=65.56×3.3%=2.16 万元。

预计第一年各项收入税费合计=88.87 +2.16 =91.03 万元。

综上，预计第一年产生的各项支出合计=323.94 +91.03 =414.97 万元，本项目在计算运营期内项目总支出为 22059.04 万元。支出明细见下表：

项目成本总表

单位：万元

序号	项目内容	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	合计
1	经营成本			323.94	338.18	353.07	368.60	384.82	401.75	419.43	437.89	
1.1	停车位			317.38	331.34	345.92	361.14	377.03	393.62	410.94	429.03	
1.2	广告			6.56	6.84	7.15	7.46	7.79	8.13	8.49	8.86	
2	税费			91.03	95.04	99.22	103.58	108.14	112.89	117.86	123.05	
1.1	停车位			88.87	92.78	96.86	101.12	105.57	110.21	115.06	120.13	
1.2	广告			2.16	2.26	2.36	2.46	2.57	2.68	2.80	2.92	
合计				414.97	433.22	452.29	472.18	492.96	514.64	537.29	560.94	
序号	项目内容	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	合计
1	经营成本	457.15	477.27	498.27	520.20	543.08	566.97	591.93	617.97	645.16	673.55	
1.1	停车位	447.90	467.61	488.19	509.67	532.09	555.50	579.95	605.46	632.10	659.92	
1.2	广告	9.25	9.66	10.08	10.53	10.99	11.47	11.98	12.51	13.06	13.63	
2	税费	128.46	134.12	140.02	146.18	152.62	159.33	166.33	173.66	181.30	189.28	
1.1	停车位	125.41	130.93	136.69	142.71	148.99	155.54	162.38	169.53	176.99	184.78	
1.2	广告	3.05	3.19	3.33	3.47	3.63	3.79	3.95	4.13	4.31	4.50	
合计		585.61	611.39	638.29	666.38	695.70	726.30	758.26	791.63	826.46	862.83	
序号	项目内容	第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年	第30年	合计
1	经营成本	703.18	734.13	766.42	800.14	835.35	872.11	910.49	950.55	992.36	1036.03	17219.99
1.1	停车位	688.95	719.27	750.91	783.95	818.45	854.46	892.06	931.31	972.28	1015.06	16871.49
1.2	广告	14.23	14.86	15.51	16.19	16.90	17.65	18.43	19.24	20.08	20.97	348.50
2	税费	197.61	206.29	215.38	224.85	234.75	245.07	255.86	267.12	278.87	291.14	4839.05
1.1	停车位	192.91	201.39	210.26	219.51	229.17	239.25	249.78	260.77	272.24	284.22	4724.05
1.2	广告	4.70	4.90	5.12	5.34	5.58	5.82	6.08	6.35	6.63	6.92	115.00
合计		900.79	940.42	981.80	1024.99	1070.10	1117.18	1166.35	1217.67	1271.23	1327.17	22059.04

3. 项目损益情况

根据上述预测计算，项目建成后第一年预计经营收入 1652.46 万元，预计成本及相关税费为 414.97 万元，收支结余 1237.49 万元。经测算，预计本项目在计算运营期内累计盈余资金为 65783.28 万元。

项目收支结余估算表

单位：万元

序号	项目内容	第1年	第2年	第3年	第4年	第5年	第6年	第7年	第8年	第9年	第10年	合计
1	经营结余			1237.49	1291.94	1348.78	1408.13	1470.08	1534.78	1602.31	1672.80	
序号	项目内容	第11年	第12年	第13年	第14年	第15年	第16年	第17年	第18年	第19年	第20年	
1	经营结余	1746.42	1823.25	1903.47	1987.22	2074.66	2165.96	2261.26	2360.75	2464.62	2573.05	合计
序号	项目内容	第21年	第22年	第23年	第24年	第25年	第26年	第27年	第28年	第29年	第30年	
1	经营结余	2686.27	2804.47	2927.87	3056.70	3191.18	3331.60	3478.18	3631.22	3791.01	3957.81	65783.28

(二) 融资收益平衡情况

1. 项目融资情况

项目总投资 35000 万元，本项目在全生命周期计划发行总债券规模 20000 万元，其中：

项目 2023 年计划融资 10000 万元，期限 30 年，发行利率按 4.20% 进行测算。

项目以后年度计划融资 10000 万元，期限按 30 年，发行利率按 4.20% 进行测算。

以上融资每半年支付一次利息，到期偿还本金，项目应还本付息情况如下：

融资项目还本付息表

金额单位：人民币万元

年度		期初本金余额	到期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
以前年度融资							
2023年融资	第1年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第2年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第3年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第4年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第5年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第6年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第7年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第8年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第9年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第10年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第11年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第12年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第13年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第14年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第15年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第16年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第17年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第18年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第19年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第20年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第21年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第22年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第23年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第24年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第25年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第26年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第27年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第28年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第29年	10,000.00		10,000.00	4.20%	420.00	420.00
	第30年	10,000.00	10,000.00		4.20%	420.00	10,420.00
2023年融资小计		10,000.00	10,000.00			12,600.00	22,600.00
以后年度融资		10,000.00	10,000.00		4.20%	8,400.00	18,400.00
合计		20,000.00	20,000.00			21,000.00	41,000.00

2. 项目本息覆盖情况

项目收益为项目自身经营性收益（专项收入）。项目用于资金平衡收益对本息情况为：按债券存续期间项目净经营收入 100%

的情况下，本息覆盖倍数为 1.60；按债券存续期间项目净经营收入 90%的情况下，本息覆盖倍数为 1.44；按债券存续期间项目净经营收入 80%的情况下，本息覆盖倍数为 1.28。

各种情况下本息覆盖倍数计算如下：

项目	2019 年	2020 年	2021 年
营业收入	10,000.00	10,000.00	10,000.00
营业成本	6,000.00	6,000.00	6,000.00
营业税金及附加	100.00	100.00	100.00
销售费用	500.00	500.00	500.00
管理费用	500.00	500.00	500.00
财务费用	500.00	500.00	500.00
资产减值损失	0.00	0.00	0.00
公允价值变动损益	0.00	0.00	0.00
投资收益	0.00	0.00	0.00
营业外收入	0.00	0.00	0.00
营业外支出	0.00	0.00	0.00
利润总额	2,500.00	2,500.00	2,500.00
所得税费用	625.00	625.00	625.00
净利润	1,875.00	1,875.00	1,875.00
折旧及摊销	1,000.00	1,000.00	1,000.00
资本支出	1,000.00	1,000.00	1,000.00
营运资金变动	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00
经营活动产生的现金流量净额	2,875.00	2,875.00	2,875.00
投资活动产生的现金流量净额	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-1,000.00	-1,000.00	-1,000.00
现金及现金等价物净增加额	875.00	875.00	875.00
期初现金及现金等价物余额	1,000.00	1,875.00	2,750.00
期末现金及现金等价物余额	1,875.00	2,750.00	3,625.00

项目覆盖债券还本付息情况 (项目经营收入 100%的情况下)

单位：人民币万元

年度		借贷本息支付			项目收益
		本金	利息	本息合计	项目净经营收入
以前年度融资					
2023年融资	第1年		420.00	420.00	
	第2年		420.00	420.00	
	第3年		420.00	420.00	1237.49
	第4年		420.00	420.00	1291.94
	第5年		420.00	420.00	1348.78
	第6年		420.00	420.00	1408.13
	第7年		420.00	420.00	1470.08
	第8年		420.00	420.00	1534.78
	第9年		420.00	420.00	1602.31
	第10年		420.00	420.00	1672.80
	第11年		420.00	420.00	1746.42
	第12年		420.00	420.00	1823.25
	第13年		420.00	420.00	1903.47
	第14年		420.00	420.00	1987.22
	第15年		420.00	420.00	2074.66
	第16年		420.00	420.00	2165.96
	第17年		420.00	420.00	2261.26
	第18年		420.00	420.00	2360.75
	第19年		420.00	420.00	2464.62
	第20年		420.00	420.00	2573.05
	第21年		420.00	420.00	2686.27
	第22年		420.00	420.00	2804.47
	第23年		420.00	420.00	2927.87
	第24年		420.00	420.00	3056.70
	第25年		420.00	420.00	3191.18
	第26年		420.00	420.00	3331.60
	第27年		420.00	420.00	3478.18
	第28年		420.00	420.00	3631.22
	第29年		420.00	420.00	3791.01
	第30年	10000.00	420.00	10420.00	3957.81
2023年融资小计		10000.00	12600.00	22600.00	
以后年度融资		10000.00	8400.00	18400.00	
合计		20000.00	21000.00	41000.00	65783.28
本息覆盖倍数					1.60

项目覆盖债券还本付息情况
(项目经营收入 90%的情况下)

单位：人民币万元

年度		借贷本息支付			项目收益
		本金	利息	本息合计	项目净经营收入
以前年度融资					
2023年融资	第1年		420.00	420.00	
	第2年		420.00	420.00	
	第3年		420.00	420.00	1113.74
	第4年		420.00	420.00	1162.75
	第5年		420.00	420.00	1213.90
	第6年		420.00	420.00	1267.32
	第7年		420.00	420.00	1323.07
	第8年		420.00	420.00	1381.30
	第9年		420.00	420.00	1442.08
	第10年		420.00	420.00	1505.52
	第11年		420.00	420.00	1571.78
	第12年		420.00	420.00	1640.93
	第13年		420.00	420.00	1713.12
	第14年		420.00	420.00	1788.50
	第15年		420.00	420.00	1867.19
	第16年		420.00	420.00	1949.36
	第17年		420.00	420.00	2035.13
	第18年		420.00	420.00	2124.68
	第19年		420.00	420.00	2218.16
	第20年		420.00	420.00	2315.75
	第21年		420.00	420.00	2417.64
	第22年		420.00	420.00	2524.02
	第23年		420.00	420.00	2635.08
	第24年		420.00	420.00	2751.03
	第25年		420.00	420.00	2872.06
	第26年		420.00	420.00	2998.44
	第27年		420.00	420.00	3130.36
	第28年		420.00	420.00	3268.10
	第29年		420.00	420.00	3411.91
	第30年	10000.00	420.00	10420.00	3562.03
2023年融资小计		10000.00	12600.00	22600.00	
以后年度融资		10000.00	8400.00	18400.00	
合计		20000.00	21000.00	41000.00	59204.95
本息覆盖倍数		1.44			

项目覆盖债券还本付息情况
(项目经营收入 80%的情况下)

单位：人民币万元

年度		借贷本息支付			项目收益
		本金	利息	本息合计	项目净经营收入
以前年度融资					
2023年融资	第1年		420.00	420.00	
	第2年		420.00	420.00	
	第3年		420.00	420.00	989.99
	第4年		420.00	420.00	1033.55
	第5年		420.00	420.00	1079.02
	第6年		420.00	420.00	1126.50
	第7年		420.00	420.00	1176.06
	第8年		420.00	420.00	1227.82
	第9年		420.00	420.00	1281.85
	第10年		420.00	420.00	1338.24
	第11年		420.00	420.00	1397.14
	第12年		420.00	420.00	1458.60
	第13年		420.00	420.00	1522.78
	第14年		420.00	420.00	1589.78
	第15年		420.00	420.00	1659.73
	第16年		420.00	420.00	1732.77
	第17年		420.00	420.00	1809.01
	第18年		420.00	420.00	1888.60
	第19年		420.00	420.00	1971.70
	第20年		420.00	420.00	2058.44
	第21年		420.00	420.00	2149.02
	第22年		420.00	420.00	2243.58
	第23年		420.00	420.00	2342.30
	第24年		420.00	420.00	2445.36
	第25年		420.00	420.00	2552.94
	第26年		420.00	420.00	2665.28
	第27年		420.00	420.00	2782.54
	第28年		420.00	420.00	2904.98
	第29年		420.00	420.00	3032.81
	第30年	10000.00	420.00	10420.00	3166.25
2023年融资小计		10000.00	12600.00	22600.00	
以后年度融资		10000.00	8400.00	18400.00	
合计		20000.00	21000.00	41000.00	52626.64
本息覆盖倍数					1.28

（三）总体评价

综上所述，预计项目收益可以覆盖融资成本，项目收益对债务本息偿付保障倍数为 1.60 倍。同时，本地区经济及财政收支增长稳健，项目不能偿还对应融资本息的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

本次韶关市曲江区产城融合示范区基础设施建设工程 2023 年申请发行专项债券 10000 万元，其中本期计划发行专项债券资金 6000 万元，债券期限为 30 年，每半年支付一次利息，到期偿还本金并支付最后一次利息。按照财政部要求，此次专项债券预计纳入 2023 年政府性基金预算管理。

（二）债券资金管理

本项目无银行融资，不涉及分账管理，资金使用严格按照相关要求管理，项目相关收入为专项收入，并专门用于归还债券本金和利息，项目收益及还本付息资金纳入政府性基金预算管理。加强项目建设进度管理，充分落实建设所需资金，加强促进现金回流，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力，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，确保债券存续期间不会出现收入

与还本付息周期错配的情况。若项目主管部门和项目实施单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

（三）职责分工

韶关市曲江区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。

本项目主管部门是韶关市曲江区政府投资建设项目代建中心，主要负责以下内容：

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。

项目实施单位为韶关市曲江区政府投资建设项目代建中心，主要负责以下内容：

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。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。

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、他需要说明事项

无。