

2025 年广东省政府专项债券（四期）

广东省中山市中国休闲服装生产基地（沙溪）支柱

产业转型升级基础设施建设项目

募投报告

实施单位盖章：



主管部门盖章：



市（县、区）财政局盖章：



2025 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) 项目情况	5
(四) 项目立项文件或实施依据	5
(五) 责任主体	10
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	12
(一) 重要性分析:	12
(二) 经济效益分析:	13
(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	24
(一) 项目预期成本收益	25
1. 项目预期成本收益	25
2. 项目成本及相关税费	25
3. 项目损益情况	25
(二) 融资收益平衡情况	28
(三) 总体评价	31
五、专项债券管理	33
(一) 债券资金概况	33
(二) 债券资金管理	35
(三) 职责分工	37
六、项目风险控制	38
(一) 潜在风险及控制措施	38
(二) 还款保障措施	44
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

中山市位于广东省中南部，地处珠江出海口，东与深圳市、香港隔海相望，中山港至香港 51 海里；东南与珠海市接壤，毗邻澳门，石岐至澳门 60 公里；西面和西南面与江门市、新会市和斗门县相邻；北面和西北面与广州市南沙区和顺德区相接；马鞍和大茅等海岛分布在市境东西的珠江口沿岸。

2021-2023 年，中山市分别实现一般公共预算收入 316.47 亿元、316.04 亿元和 332.98 亿元，政府性基金收入分别为 283.57 亿元、121.61 亿元和 115.81 亿元。

近三年中山市财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	3,566.17	3,631.28	3,850.65
一般公共预算收入（亿元）	316.47	316.04	332.98
政府性基金收入（亿元）	283.57	121.61	115.81
其中：国有土地出让收入（亿元）	263.42	108.68	102.76
政府性基金支出（亿元）	326.55	330.06	289.03
其中：国有土地出让支出（亿元）	197.89	105.94	91.35

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

沙溪镇隶属广东省中山市，古称隆都，紧邻中山市城区西部，总面积 55 平方公里。常住人口 ²³125862 人 ²⁰²³（2017 年）。有海外侨胞、港澳台同胞 8 万人，辖区内存有 15 个行政村和 1 个社区。

2021 年是中国共产党成立 100 周年，是“十四五”规划开局之年，做好今年工作意义重大。沙溪镇继续抢抓“双区驱动”机遇，加快改革发展，推动沙溪高质量崛起、重振隆威，对“十四五”规划如下：

主动融入“双区”建设，全力服务产业重构、城市重构抢抓“双区驱动”重大战略机遇，大力推进城市产业布局高端发展，全力打造“中山西城市新中心”“深圳西产业首选地”。

加强产业和城市规划。立足国际视野、湾区眼光，深入推进产业合理布局和功能区分区科学划分。开展沙溪镇“十四五”产业布局和研究，加快形成“高端电子城”+“时尚服装城”的产业布局。逐步淘汰高能耗、高污染、低亩产的项目，着力引入新一代信息技术、高端服装等产业；力争培育 1 家年产值超 10 亿元，向高端化、数字化、智能化、品牌化发展的龙头企业，引导 3 家年产值超亿元的企业通过技术升级改造、业务拓展等方式成为第二梯队龙头。要培育一批、引进一批主导力和根植性强的链主企业，掌握核心关键技术，打造时尚服装、电子信息全产业链生态体系。围绕产业布局、空间形态、交通组织和风貌特色，加强区域远景规划，东北部片区发展现代服务业和现代农业，西南部片区打造新兴制造业基地，中部片区建设中心商务区；筹划建设城西服装交易中心，力争成为珠江西岸的服装资源综合展示销售平台。

全力招引电子信息产业项目。融入深中产业拓展走廊建设，加强与深圳重大科技创新资源对接。主动抢抓和承接深圳、东莞等地的电子信息产业转移，用好用足电子信息产业招商扶持政策，招引科技含量高、成长潜力大、发展前景优的电子信息企业入驻沙溪，实现电子信息产业的高效聚集。成立重大工业项目专责小组，扎实做好项目对接洽谈、跟踪服务、立项审批、开工建设等环节工作；梳理制约项目落地的不利因素，倒排工期、挂图作战抓落实。围绕已入驻重点项目的上下游企业进行产业链招商，打造一个产业链条完善、各种功能完备、配套设施齐全的高端电子信息产业集群。

全力扶持服装产业优质成长。培育一批高成长性服装企业成为龙头企业，引导服装企业高端化、数字化、智能化、品牌化发展。推动 10 家企业开展技术改造，打造一批智能制造标杆示范项目和样板工厂。持续组织全球纺织服装供应链大会，发动和组织企业组团参加顶级时装周，宣传沙溪服装区域品牌，推动行业共同发展。积极争取省市政策和资金，支持中小型企业做专做精、上规上限、“上云上平台”。完善镇快反加工联盟、产业协同创新联盟的合作机制，加快印绣花、面辅料供应、质量检测等服装全产业链整合。推动裁剪“共性工厂”等公共服务平台建设，招引服装检测机构落户沙溪，提高沙溪服装质造水平。鼓励企业加大研发投入，建设工程技术研究中心、企业技术中心、工程实验

室。加大知识产权保护力度。深入实施质量提升行动，加强标准、计量、认证能力建设。

积极推进电商经济发展。参与市跨境电商业务管理平台建设，培育引进电商平台和电商头部企业，鼓励企业发展数字经济、平台经济等新模式新业态。做大做强沙溪休闲服装外贸转型基地，引导大型外贸服装加工企业加入注册地在沙溪的市跨境电商协会。推动商业、旅游、文娱等领域线上线下融合发展，推进沙溪龙瑞国际服装城等专业市场改造，引导市民消费升级。

加快融入湾区交通体系。补齐交通短板，加强区域交通合作，强化与周边镇街的交通对接。重点打通隆兴北路延长线、隆盛路等瓶颈路，分阶段改造康乐路、兴工路、溪叠路，提升互联互通水平。争取地方债券资金，强化项目资金保障。加快深茂铁路等过境交通动脉的征地拆迁工作，打造中山西重要交通枢纽。优化市政路网，推进团结涌覆盖渠面及东侧道路等工程的动工建设。加强全镇交通规划建设，提升中心城区、东部片区、西南片区的通行效率。加快现代物流体系建设，推进物流体系智能化改造和冷链物流建设。

(三) 项目情况

序号	名称	项目获批情况	项目情况概述
1	中山市中心组团主干路网沙溪对接工程项目	<p>2018年01月15日,中山市发展和改革局出具《中山市发展和改革局关于中山市中心组团主干路网沙溪对接工程项目可行性研究报告的批复》(中发改审批〔2018〕6号),同意本项目实施。</p> <p>2019年11月13日,中山市自然资源局核发《建设工程规划许可证》(建字第072212019110002号),本建设工程符合城乡规划要求。</p> <p>2022年12月13日,中山市发展和改革局出具《中山市财政投资建设项目概算的批复》(中发改沙溪投审〔2022〕17号),项目审核概算总投资76845.45万元。</p>	<p>项目建设内容:项目属于城市主干道升级改造,改造总长16.168公里,包括宝珠路、康乐路、工业大道和兴工路4段。双单向六车道(部分采用原有的双向两车道和双向四车道,其中宝珠路主线红线宽度50米,支线红线宽度16米;康乐北路至康乐中路红线宽度50米,支线康乐南路红线宽度23米;工业大道红线宽度50米;兴工路红线宽度50米)。建设内容包括:道路工程、桥涵工程、管线工程、交通工程、照明工程、平面交叉等附属工程。项目总投资76845.45万元。</p>
2	沙溪高端制造产业园区配套设施建设项目	<p>2022年01月11日,中山市沙溪镇发展和改革和统计局出具《中山市沙溪镇发展和改革和统计局关于沙溪高端制造产业园区配套设施建设项目可行性研究报告的批复》(中发改沙溪投审〔2022〕1号),同意本项目实施。</p>	<p>项目建设内容:大石兜村(第一工业区)建设高标准综合楼、产业研发大楼、生活配套设施、道路工程等,总建筑面积为29287.43平方米;原海一舟厂房改建为跨境电子商务产业园、生活配套设施、电商服务平台,总建筑面积10000平方米。项目总投资19617.44万元。</p>
3	沙溪镇隆盛路二期(涌头段)工程项目	<p>2018年08月03日,中山市发展和改革局出具《关于沙溪镇隆盛路二期(涌头段)工程项目可行性研究报告的批复》(中发改沙溪审批〔2018〕2号),同意本项目实施。</p> <p>2022年05月25日,中山市发展和改革局出具《中山市政府投资项目可行性研究报告批复变更(调整)审批意见表》(中发改沙溪投审</p>	<p>工程位于隆盛路一期西侧,涌头段向东由已建成的隆盛路一期连接康乐南路,道路全长约200米,路宽50米。包括道路工程、管网工程、照明工程、交通设施工程等工程。项目总投资2980.55万元。</p>

		〔2022〕7号），调整项目总投资为 2981.86 万元。 2022 年 05 月 26 日，中山市发展和改革局出具《中山市财政投资建设项目概算的批复》（中发改沙溪投审〔2022〕11 号），项目审核概算总投资 2980.55 万元。	
4	云汉同兴路与汉基路二期北侧沿河连接线工程项目	2018 年 11 月 12 日，中山市发展和改革局出具《关于云汉同兴路与汉基路二期北侧沿河连接线工程项目可行性研究报告的批复》（中发改沙溪审批〔2018〕4 号），同意本项目实施。 2022 年 05 月 25 日，中山市发展和改革局出具《中山市政府投资项目可行性研究报告批复变更（调整）审批意见表》（中发改沙溪投审〔2022〕6 号），调整项目总投资为 1915.22 万元。	项目起点位于云汉同兴路，终点为汉基路二期，全长约 303 米，路宽约 24 米。建设内容同包括道路工程、排水工程、照明工程及交通设施设置等工程。项目总投资 1915.22 万元。
5	云阳路工程项目	2017 年 06 月 16 日，中山市发展和改革局出具《关于云阳路工程项目的批复》（中发改沙溪审批〔2017〕号），同意本项目实施。 2022 年 05 月 25 日，中山市发展和改革局出具《中山市政府投资项目可行性研究报告批复变更（调整）审批意见表》（中发改沙溪投审〔2022〕8 号），调整项目总投资为 2505.51 万元。	项目起点位于半岛路，终点止于汉基路二期，道路全长约 370 米，宽 24 米。建设内容同包括团结涌过路 24 米×15 米桥涵工程、机动车道、人行道、排水工程、路灯工程。项目总投资 2505.51 万元。
6	沙溪涌污水支管接驳工程	2022 年 08 月 30 日，中山市发展和改革局出具《中山市财政投资建设项目概算的批复》（中发改沙溪投审〔2022〕12 号），项目审核概算总投资 463.75 万元。	目前岐江公路和沙溪涌之间沿线厂企商铺生活污水通过支管直排至沙溪涌，对沙溪涌的水质造成严重污染，且中山市未达标水体整治提升工程（项目三）未对该部分排口进行截流，因此需补充建设污水支管进行污水收集。该工程设计污水管道管径 D200-D400，全长约 1976 米。项目总投资 463.75 万元。

7	岐江道沙溪段工程项目	2023年08月23日，中山市沙溪镇发展改革和统计局出具《中山市沙溪镇发展改革和统计局关于岐江道沙溪段工程项目可行性研究报告的批复》（中发改沙溪审批〔2023〕6号），同意本项目实施。	项目包含岐江道沙溪段及G105国道西侧辅道拼宽两部分，总长度约1公里。项目北侧为中山松湾智谷智能制造产业园，南侧为松湾城市滨江公园。道路规划为24米城市次干路，双向4车道，设计速度30公里/小时，总长度约620米，向西接新濠南路，向东接G105国道辅道；G105国道辅道拼宽全长约335米，含拓宽车行道及新建人行道。本项目分为三期，其中濠涌以西至G105国道为一期工程（约370米），G105国道拼宽段为二期工程（约335米），新濠南路至濠涌（含濠涌桥）为三期工程（约250米）。建设内容包括道路工程、桥涵工程、排水工程、交通工程、照明工程、海绵城市专项工程等。项目总投资10072.01万元。
8	凤凰产业园配套道路一期（润天道路）工程	2023年10月16日，中山市发展和改革局出具《中山市财政投资建设项目概算的批复》（中发改沙溪投审〔2023〕7号），项目审核概算总投资568.6万元。	项目位于中山市沙溪镇工业大道旁，西接工业大道，道路等级确定为城市支路，规划为双向两车道，改造范围起终点共约170.164m，宽15m，设计速度为20km/h。建设内容包括道路工程，交通工程，照明工程，排水工程等。项目总投资568.6万元。
9	沙溪镇道路交通设施提升建设项目	2023年11月14日，中山市沙溪镇发展改革和统计局出具《中山市沙溪镇发展改革和统计局关于沙溪镇道路交通设施提升建设项目的批复》（中发改沙溪审批〔2023〕9号），同意本项目实施。	对全镇道路基础交通设施、道路交通信号灯、视频监控等进行提升工程。建设内容包括：（一）道路交通标志、标线翻新（增设）。沿更新线部分指路标志，警告禁令标志。对沙溪南路、新濠路、

		<p>新濠南路、溪叠路、星宝路、半岛路、岐江公路、龙阳路、建设路、兴溪路、花园大街、象兴路、海傍路、怡明路、滨河南路、利港路、星云路、大港路、兴港路、康乐南路水溪段、康乐北路等 21 条道路翻新交通标线，建设长度共 34768 米，补充新增设</p> <p>施人行横道标线面积 7778.4 平方米。（二）增设（更新）路中隔离护栏。对沙溪南路、新路、新濠南路及岐江公路增设路中隔离护栏，长度 13040 米。</p> <p>（三）部分路口完善设置信号控制、道路监控以及电子警察等设施。对沙溪南路、新濠路、新濠南路、康乐南路、溪叠路、岐江公路道路沿线 16 个不符合信号灯建设规范的交通信号机和监控网络的交叉口进行升级改造，对海傍路、龙阳路花园大街等道路沿线 10 个路口增设信号灯及监控。沿线共设置路段 PE 管 26 千米，接线井 670 个。项目总投资 2905.7 万元。</p>
--	--	---

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

序号	名称	项目获批情况
1	中山市中心组团主干路网沙溪对接工程项目	<p>2018 年 01 月 15 日，中山市发展和改革局出具《中山市发展和改革局关于中山市中心组团主干路网沙溪对接工程项目可行性研究报告的批复》（中发改审批〔2018〕6 号），同意本项目实施。</p> <p>2019 年 11 月 13 日，中山市自然资源局核发《建设工程规划许可证》（建字第</p>

		072212019110002号），本建设工程符合城乡规划要求。 2022年12月13日，中山市发展和改革局出具《中山市财政投资建设项目概算的批复》（中发改沙溪投审〔2022〕17号），项目审核概算总投资76845.45万元。
2	沙溪高端制造产业园区配套设施建设项目	2022年01月11日，中山市沙溪镇发展和改革和统计局出具《中山市沙溪镇发展和改革和统计局关于沙溪高端制造产业园区配套设施建设项目可行性研究报告的批复》（中发改沙溪投审〔2022〕1号），同意本项目实施。
3	沙溪镇隆盛路二期（涌头段）工程项目	2018年08月03日，中山市发展和改革局出具《关于沙溪镇隆盛路二期（涌头段）工程项目可行性研究报告的批复》（中发改沙溪审批〔2018〕2号），同意本项目实施。 2022年05月25日，中山市发展和改革局出具《中山市政府投资项目可行性研究报告批复变更（调整）审批意见表》（中发改沙溪投审〔2022〕7号），调整项目总投资为2981.86万元。 2022年05月26日，中山市发展和改革局出具《中山市财政投资建设项目概算的批复》（中发改沙溪投审〔2022〕11号），项目审核概算总投资2980.55万元。
4	云汉同兴路与汉基路二期北侧沿河连接线工程项目	2018年11月12日，中山市发展和改革局出具《关于云汉同兴路与汉基路二期北侧沿河连接线工程项目可行性研究报告的批复》（中发改沙溪审批〔2018〕4号），同意本项目实施。 2022年05月25日，中山市发展和改革局出具《中山市政府投资项目可行性研究报告批复变更（调整）审批意见表》（中发改沙溪投审〔2022〕6号），调整项目总投资为1915.22万元。
5	云阳路工程项目	2017年06月16日，中山市发展和改革局出具《关于云阳路工程项目的批复》（中发改沙溪审批〔2017〕号），同意本项目实施。 2022年05月25日，中山市发展和改革局出具《中山市政府投资项目可行性研究报告批复变更（调整）审批意见表》（中发改沙溪投审〔2022〕8号），调整项目总投资为

		2505.51 万元。
6	沙溪涌污水支管接驳工程	2022 年 08 月 30 日，中山市发展和改革局出具《中山市财政投资建设项目概算的批复》（中发改沙溪投审〔2022〕12 号），项目审核概算总投资 463.75 万元。
7	岐江道沙溪段工程项目	2023 年 08 月 23 日，中山市沙溪镇发展改革和统计局出具《中山市沙溪镇发展改革和统计局关于岐江道沙溪段工程项目可行性研究报告的批复》（中发改沙溪审批〔2023〕6 号），同意本项目实施。
8	凤凰产业园配套道路一期（润天道路）工程	2023 年 10 月 16 日，中山市发展和改革局出具《中山市财政投资建设项目概算的批复》（中发改沙溪投审〔2023〕7 号），项目审核概算总投资 568.6 万元。
9	沙溪镇道路交通设施提升建设项目	2023 年 11 月 14 日，中山市沙溪镇发展改革和统计局出具《中山市沙溪镇发展改革和统计局关于沙溪镇道路交通设施提升建设项目的批复》（中发改沙溪审批〔2023〕9 号），同意本项目实施。

（五）责任主体

广东省中山市中国休闲服装生产基地（沙溪）支柱产业转型升级基础设施建设项目的项目单位为中山市沙溪镇人民政府、中山市沙溪镇城市建设和管理局和中山市公安局沙溪分局。

，根据中山市沙溪镇人民政府持有的《统一社会信用代码证书》，该单位基本信息如下：

名称	中山市沙溪镇人民政府
统一社会信用代码	11442000007333430R
机构地址	广东省中山市沙溪镇宝珠中路 1 号
负责人	刘威良
机构性质	机关

赋码机关	中共中山市委机构编制委员会办公室
颁发日期	2021 年 07 月 14 日

根据中山市沙溪镇城市建设和管理局持有的《统一社会信用代码证书》，该单位基本信息如下：

名称	中山市沙溪镇城市建设和管理局
统一社会信用代码	11442000MB2E046810
机构地址	中山市沙溪镇兴南路 43 号
负责人	梁凯政
机构性质	机关
赋码机关	中共中山市委机构编制委员会办公室
颁发日期	2022 年 05 月 07 日
有效期至	2025 年 05 月 06 日

根据中山市公安局沙溪分局持有的《统一社会信用代码证书》，该单位基本信息如下：

名称	中山市公安局沙溪分局
统一社会信用代码	11442000725081282H
机构地址	广东省中山市沙溪镇宝珠中路 9 号

负责人	乾进
机构性质	机关
赋码机关	中共中山市委机构编制委员会办公室
颁发日期	2023 年 5 月 6 日

本项目牵头实施单位及主管部门为：中山市沙溪镇人民政府。

广东省中山市中国休闲服装生产基地（沙溪）支柱产业转型升级基础设施建设项目完工后形成资产的权属，归属于中山市沙溪镇人民政府。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析：

中山市沙溪镇为做好“十四五”规划开局之年，抢抓“双区驱动”重大战略机遇，大力推进城市产业布局高端发展，全力打造“中山西城市新中心”“深圳西产业首选地”。

为此沙溪镇加强产业和城市规划。立足国际视野、湾区眼光，深入推进产业合理布局和功能区分科学划分。开展沙溪镇“十四五”产业布局和规划研究，加快形成“高端电子城”+“时尚服装城”的产业布局。逐步淘汰高能耗、高污染、低亩产的项目，着力引入新一代信息技术、高端服装等产业；力争培育 1 家年产值超 10 亿元，向高端化、数字化、智能化、品牌化发展的龙头企业，引

导 3 家年产值超亿元的企业通过技术升级改造、业务拓展等方式成为第二梯队龙头。要培育一批、引进一批主导力和根植性强的链主企业，掌握核心关键技术，打造时尚服装、电子信息全产业链生态体系。

统筹土地资源开发利用。高质量完成 2035 国土空间总体规划编制，做好各专项规划与国土空间总体规划的衔接。推进低效工业园区连片改造，以涌边村为启动区，推动有条件的企业实行“工改工”改造，成为吸纳电子信息、高端服装等产业的新载体。

加快建设产业平台共同体。把平台建设作为头号工程，加强财政资源统筹，集中力量推动“1+4+N”产业平台建设。低效园区的“工改工”更新改造，根据新一代信息产业、高端服装业客商的需求，量体裁衣、量身定做高端工业厂房，从建设到装修，为企业提供一体化服务，吸引企业集聚，形成产业链群。筹备引入产业园区运营服务商，推动产业集聚区精细化、专业化、高端化运作。

因此本项目广东省中山市中国休闲服装生产基地（沙溪）支柱产业转型升级基础设施建设的实施应运而生，显得尤为重要。

（二）经济效益分析：

沙溪镇高端制造产业园着重于创新与转型双向促进，人才与改革协同融合，全力打造以现代服务业为主攻、以智能制造和高端装备为支柱树立“产业思维”，坚持“创新驱动”，坚定不移

发展实体经济、壮大支柱产业，推动量质双提升，积极构建现代产业体系。

截至 2021 年，累计招引落户项目 17 个，意向投资总额达 13.23 亿元，涵盖了工业互联网、大数据、物联网、电子商务、云应用、科技创新等多个领域，将从人才培养、创业就业、公共服务、智能制造、供应链管理、直播带货销售等方面，构建形成良好的生态圈和完善的产业链，让沙溪发展拥有更全面、更立体的产业支撑，为沙溪未来打造中山市直播高地和广东省具有重要影响力的直播基地、建设大湾区数字经济产业标杆奠定基础。

沙溪高端制造产业园的目标不仅要高标准建设大园区，还要高起点招引大项目，才能构筑起高质量发展的大平台。在这种情境下，要紧抓“双区驱动”的发展机遇，全力争抢珠三角高新产业转移，坚定不移地到深圳、东莞等湾区核心城市进行重点招商，为新一代信息技术业、服务业打造高端产业载体。

镇党委政府利用政策资源、财政资金等手段，积极引导有条件的传统制造企业引进先进工艺、更新先进设备，加快传统产业智能化、数字化转型步伐，推动“机器换人”、绿色发展，不断提高生产效率和科技含量，为“旧产业”重新“赋能”，让优势传统产业重新焕发生机。

本项目广东省中山市中国休闲服装生产基地（沙溪）支柱产业转型升级基础设施建设的实施，将极大推动生产基地内厂房租

金收入、物业管理费、污水处理费用等收入提升，对于稳定以及扩大就业，厂企不断自我提升存在证明效果。

（三）社会效益分析：

本项目有利于降低运输费用和产品成本。企业集中在一起，企业之间互为市场，彼此提供原材料、生产设备和产品。不仅生产协作方便，供销关系固定，而且距离缩短，运输费用降低，销售费用缩减，从而有利于降低产品成本和销售价格。

本项目有利于扩大市场规模，同一区位点上生产或销售同类产品企业的集结，以及由此带来人口聚集与第三产业分布之间的高度正相关性，将会促进企业的生产和市场上的消费，形成专业化市场，有助于较大规模的市场经济的实现。在市场经济较为发达的地区，各种资源条件更加优越，就会更加适合企业进行生产经营的发展，有利于企业生产规模的扩大。

本项目有利于技术、管理知识的交流和人力资源的培养与利用。智装园的设立和发展促使高素质劳动力、技术和管理人员的集中，如果区域内的一家企业采用的新的技术和管理方法并取得了一定的成绩，其他相近企业就可以进行模仿。专业的技术人才和管理人才在离开一家企业自后可以有更多的选择余地，人才就不会流失。在这种大的环境下，企业就更容易引进企业发展所需的各种专业人才，从而能创造出更多的经济效益。

本项目有利于专业性外部服务业和配套设施的发展，促进基础设施、公用事业的建立、发展和充分利用。企业发展到一定的规模，就需要相应配套的基础设施来支持企业的发展。集中建设这些基础设施，将大大的节约成本，基础设施建成后，会得到充分的利用，同时就可以产生更大的环境效益和经济效益。

本项目有利于中小企业的生存发展。借助产业链，可以集聚大量中小企业，它们之间在技术上既替代又配套，在市场上既竞争又结盟，促进了企业的发展和专业化市场的形成。中小企业发展的先天不足是企业规模小市场接近难、市场势力弱、融资渠道少、人才储备不足、信息资源欠缺等等，而产业集群的网络化正是把大小不等的各厂商和各类机构联成一个有效的网络，弥补了中小企业的不足。沙溪高端制造产业园有着良好的创业和创新的科研环境，有着许多优惠的自主政策和便利的政务服务。

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）《中山市沙溪镇沙溪大道至宝珠路改造工程可行性研究报告》编制任务；

（2）《中山市沙溪镇总体规划（2006-2020）》；

（3）《中山市城市总体规划》；

- (4) 《沙溪镇雨污分流专项规划(2010~2020年)》;
- (5) 《沙溪镇总体规划(2002~2020年)》;
- (6) 《珠江三角洲地区改革发展规划纲要(2008-2020年)》;
- (7) 《中山市国民经济和社会发展统计公报》;
- (8) 与建设单位的协调情况及其它相关单位的意见;
- (9) 其他相关的现行标准、规范、规程及技术指南;
- (10) 执行《建设项目设计概算编审规程》(CECA/GC2-2015);
- (11) 执行《中山市政府投资项目估算控制指标(试行)2016年本》;
- (12) 旧路改造部分执行《广东省市政工程综合定额(2010)》;
- (13) 材料费采用《中山市2017年8月份信息价(除税价)》,不足之处参考周边市区材料信息价;
- (14) 《中山市人民政府关于中山市公益性项目建设征收补偿的实施意见》(中府〔2016〕8号);
- (15) 《中华人民共和国住房和城乡建设部市政工程设计概算编制办法(2011)》。

2. 项目总投资

项目名称	广东省中山市中国休闲服装生产基地(沙溪)支柱产业转型升级基础设施建设项目
项目总投资	117,874.23 万元
项目情况概述	1. 中山市中心组团主干路网沙溪对接工程项目,项目总投资 76845.45 万元。

	2. 沙溪高端制造产业园区配套设施建设项目，项目总投资 19617.44 万元。 3. 沙溪镇隆盛路二期（涌头段）工程项目，项目总投资 2980.55 万元。 4. 云汉同兴路与汉基路二期北侧沿河连接线工程项目，项目总投资 1915.22 万元。 5. 云阳路工程项目，项目总投资 2505.51 万元。 6. 沙溪涌污水支管接驳工程，项目总投资 463.75 万元。 7. 岐江道沙溪段工程项目，项目总投资 10072.01 万元。 8. 凤凰产业园配套道路一期（润天道路）工程，项目总投资 568.6 万元。 9. 沙溪镇道路交通设施提升建设项目，项目总投资 2905.7 万元。
--	---

（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：

已发行专项债券及本次拟调整发行专项债券信息如下表：

序号	时间	期数	利率	期限 (年)	金额(万元)	发行方式
1	2022 年 1 月	2022 年广东省 政府专项债券 (七期)	3.28%	20	5,000.00	正常发行
2	2022 年 5 月	2022 年广东省 专项债券(二 十三期)	3.28%	20	3,400.00	正常发行
3	2022 年 6 月	2022 年广东省 专项债券(三 十期)	3.22%	20	3,300.00	正常发行
4	2023 年 1 月	2023 年广东省 政府专项债券 (六期)	3.19%	20	3,600.00	正常发行
5	2023	2023 年广东省	2.92%	15	1,000.00	从从广东省中山市“三级

	年 9 月	政府专项债券 (二十二期)				书记一把手工程”——中山市农村人居环境综合整治项目调整至本项目，调整原因：其他需要调整情形。
6	2024 年 3 月	2024 年广东省 政府专项债券 (十六期)	2.67%	20	4,000.00	正常发行
7	2024 年 5 月	2024 年广东省 政府专项债券 (三十五期)	2.42%	10	5,000.00	正常发行
8	2024 年 9 月	2024 年广东省 政府专项债券 (七十期)	2.10%	10	2,000.00	正常发行
9	2024 年 12 月	2024 年广东省 政府专项债券 (七十六期)	2.28%	10	720.00	从广东省中山市智慧城市 新基建项目调整至本项 目，调整原因：其他需要 调整情形。
10	2024 年 12 月	2024 年广东省 政府专项债券 (十五期)	2.66%	15	4.00	从广东省中山市智慧城市 新基建项目调整至本项 目，调整原因：其他需要 调整情形。
11	2024 年 12 月	2024 年广东省 政府专项债券 (五十六期)	2.36%	15	270.00	从广东省中山大型产业集 聚区-清洁能源与智能装 备产业园基础设施建设项 目调整至本项目，调整原 因：其他需要调整情形。
合计					28,294.00	

2025 年 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（四期）

5,000.00 万元，本年待以后发行专项债券资金 0.00 万元。以后年度计划发行专项债券资金 0.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

本项目财政性资金 89,580.23 万元，由当地财政统筹解决或积极申请上级资金。

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	117,874.23	28,294.00	-	-	-	-	84,580.23	-	-	-	5,000.00	28,294.00	-
2022 年	11,700.00	11,700.00										11,700.00	
2023 年	4,600.00	4,600.00										4,600.00	
2024 年	11,994.00	11,994.00									-	11,994.00	
2025 年	89,580.23	-					84,580.23				5,000.00	-	-

(三) 项目实施安排

序号	名称	项目获批情况	项目情况概述
1	中山市中心组团主干路网沙溪对接工程项目	<p>2018年01月15日,中山市发展和改革局出具《中山市发展和改革局关于中山市中心组团主干路网沙溪对接工程项目可行性研究报告的批复》(中发改审批〔2018〕6号),同意本项目实施。</p> <p>2019年11月13日,中山市自然资源局核发《建设工程规划许可证》(建字第072212019110002号),本建设工程符合城乡规划要求。</p> <p>2022年12月13日,中山市发展和改革局出具《中山市财政投资建设项目概算的批复》(中发改沙溪投审〔2022〕17号),项目审核概算总投资76845.45万元。</p>	<p>项目建设内容:项目属于城市主干道升级改造,改造总长16.168公里,包括宝珠路、康乐路、工业大道和兴工路4段。双单向六车道(部分采用原有的双向两车道和双向四车道,其中宝珠路主线红线宽度50米,支线红线宽度16米;康乐北路至康乐中路红线宽度50米,支线康乐南路红线宽度23米;工业大道红线宽度50米;兴工路红线宽度50米)。建设内容包括:道路工程、桥涵工程、管线工程、交通工程、照明工程、平面交叉等附属工程。项目总投资76845.45万元。</p>
2	沙溪高端制造产业园区配套设施建设项目	<p>2022年01月11日,中山市沙溪镇发展和改革和统计局出具《中山市沙溪镇发展和改革和统计局关于沙溪高端制造产业园区配套设施建设项目可行性研究报告的批复》(中发改沙溪投审〔2022〕1号),同意本项目实施。</p>	<p>项目建设内容:大石兜村(第一工业区)建设高标准综合楼、产业研发大楼、生活配套设施、道路工程等,总建筑面积为29287.43平方米;原海一舟厂房改建为跨境电子商务产业园、生活配套设施、电商服务平台,总建筑面积10000平方米。项目总投资19617.44万元。</p>
3	沙溪镇隆盛路二期(涌头段)工程项目	<p>2018年08月03日,中山市发展和改革局出具《关于沙溪镇隆盛路二期(涌头段)工程项目可行性研究报告的批复》(中发改沙溪审批〔2018〕2号),同意本项目实施。</p> <p>2022年05月25日,中山市发展和改革局出具《中山市政府投资项目可行性研究报告批复变更(调整)</p>	<p>工程位于隆盛路一期西侧,涌头段向东由已建成的隆盛路一期连接康乐南路,道路全长约200米,路宽50米。包括道路工程、管网工程、照明工程、交通设施工程等工程。项目总投资2980.55万元。</p>

		<p>审批意见表》（中发改沙溪投审〔2022〕7号），调整项目总投资为 2981.86 万元。</p> <p>2022 年 05 月 26 日，中山市发展和改革委员会出具《中山市财政投资建设项目概算的批复》（中发改沙溪投审〔2022〕11 号），项目审核概算总投资 2980.55 万元。</p>	
4	云汉同兴路与汉基路二期北侧沿河连接线工程项目	<p>2018 年 11 月 12 日，中山市发展和改革委员会出具《关于云汉同兴路与汉基路二期北侧沿河连接线工程项目可行性研究报告的批复》（中发改沙溪审批〔2018〕4 号），同意本项目实施。</p> <p>2022 年 05 月 25 日，中山市发展和改革委员会出具《中山市政府投资项目可行性研究报告批复变更（调整）审批意见表》（中发改沙溪投审〔2022〕6 号），调整项目总投资为 1915.22 万元。</p>	项目起点位于云汉同兴路，终点为汉基路二期，全长约 303 米，路宽约 24 米。建设内容同包括道路工程、排水工程、照明工程及交通设施设置等工程。项目总投资 1915.22 万元。
5	云阳路工程项目	<p>2017 年 06 月 16 日，中山市发展和改革委员会出具《关于云阳路工程项目的批复》（中发改沙溪审批〔2017〕号），同意本项目实施。</p> <p>2022 年 05 月 25 日，中山市发展和改革委员会出具《中山市政府投资项目可行性研究报告批复变更（调整）审批意见表》（中发改沙溪投审〔2022〕8 号），调整项目总投资为 2505.51 万元。</p>	项目起点位于半岛路，终点止于汉基路二期，道路全长约 370 米，宽 24 米。建设内容同包括团结涌过路 24 米×15 米桥涵工程、机动车道、人行道、排水工程、路灯工程。项目总投资 2505.51 万元。
6	沙溪涌污水支管接驳工程	<p>2022 年 08 月 30 日，中山市发展和改革委员会出具《中山市财政投资建设项目概算的批复》（中发改沙溪投审〔2022〕12 号），项目审核概算总投资 463.75 万元。</p>	目前岐江公路和沙溪涌之间沿线厂企商铺生活污水通过支管直排至沙溪涌，对沙溪涌的水质造成严重污染，且中山市未达标水体整治提升工程（项目三）未对该部分排口进行截流，因此需补充建设污水支管进行污水收集。该工程设计污水管道管径 D200-D400，全长约 1976 米。项目总投资

			463.75 万元。
7	岐江道沙溪段工程项目	2023 年 08 月 23 日，中山市沙溪镇发展改革和统计局出具《中山市沙溪镇发展改革和统计局关于岐江道沙溪段工程项目可行性研究报告的批复》（中发改沙溪审批〔2023〕6 号），同意本项目实施。	项目包含岐江道沙溪段及 G105 国道西侧辅道拼宽两部分，总长度约 1 公里。项目北侧为中山松湾智谷智能制造产业园，南侧为松湾城市滨江公园。道路规划为 24 米城市次干路，双向 4 车道，设计速度 30 公里/小时，总长度约 620 米，向西接新濠南路，向东接 G105 国道辅道；G105 国道辅道拼宽全长约 335 米，含拓宽车行道及新建人行道。本项目分为三期，其中濠涌以西至 G105 国道为一期工程（约 370 米），G105 国道拼宽段为二期工程（约 335 米），新濠南路至濠涌（含濠涌桥）为三期工程（约 250 米）。建设内容包括道路工程、桥涵工程、排水工程、交通工程、照明工程、海绵城市专项工程等。项目总投资 10072.01 万元。
8	凤凰产业园配套道路一期（润天道路）工程	2023 年 10 月 16 日，中山市发展和改革局出具《中山市财政投资建设项目概算的批复》（中发改沙溪投审〔2023〕7 号），项目审核概算总投资 568.6 万元。	项目位于中山市沙溪镇工业大道旁，西接工业大道，道路等级确定为城市支路，规划为双向两车道，改造范围起终点共约 170.164m，宽 15m，设计速度为 20km/h。建设内容包括道路工程，交通工程，照明工程，排水工程等。项目总投资 568.6 万元。
9	沙溪镇道路交通设施提升建设项目	2023 年 11 月 14 日，中山市沙溪镇发展改革和统计局出具《中山市沙溪镇发展改革和统计局关于沙溪镇道路交通设施提升建设项目的批复》（中发改沙溪审批〔2023〕9 号），同意本项目实施。	对全镇道路基础交通设施、道路交通信号灯、视频监控等进行提升工程。建设内容包括：（一）道路交通标志、标线翻新（增设）。沿更新线部分指路标志，警告禁令

标志。对沙溪南路、新濠路、新濠南路、溪叠路、星宝路、半岛路、岐江公路、龙阳路、建设路、兴溪路、花园大街、象兴路、海傍路、怡明路、滨河南路、利港路、星云路、大港路、兴港路、康乐南路水溪段、康乐北路等 21 条道路翻新交通标线，建设长度共 34768 米，补充新增设施人行横道标线面积 7778.4 平方米。（二）增设（更新）路中隔离护栏。对沙溪南路、新路、新濠南路及岐江公路增设路中隔离护栏，长度 13040 米。（三）部分路口完善设置信号控制、道路监控以及电子警察等设施。对沙溪南路、新濠路、新濠南路、康乐南路、溪叠路、岐江公路道路沿线 16 个不符合信号灯建设规范的交通信号机和监控网络的交叉口进行升级改造，对海傍路、龙阳路花园大街等道路沿线 10 个路口增设信号灯及监控。沿线共设置路段 PE 管 26 千米，接线井 670 个。项目总投资 2905.7 万元。

项目运营期：项目完工后开始运营。

（四）债券资金用途

序号	用途	专项债券资金（万元）
1	工程款支出	5,000.00
合计		5,000.00

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。

根据中山市沙溪镇城市建设和管理局提供的项目实施意见汇总稿可知，该项目建成正式运营后主要收入包括停车费收入、充电桩收入和广告费收入。

（1）停车费收入

本次项目预计周边可设置 1500 个停车位，第一年平均泊位收费标准为 4 元/小时，收费天数 365 天计，平均每个停车位每天收费时间按 8 小时计算，首年运营期为 6 个月，营收为全年的 50%，增长率：每年收入按 8% 增长。

（2）充电桩收入

项目建成后，根据停车位平均 3 个停车位设置一个充电桩，预计设置 300 个充电桩，平均每个充电桩使用时间为 15 小时，一年按 365 天计算，充电桩每小时收费 1.2 元，首年运营期为 6 个月，营收为全年的 50%，增长率：每年收入按 5% 增长。

（3）广告费收入

根据每个五停车位设置一个广告牌，预计总设置 200 个广告牌，每个广告牌每年按 5000 元计算广告费，总设 10 个立柱广告，

每个立柱广告每年收入为 20 万元，首年运营期为 6 个月，营收为全年的 50%，增长率：每年收入按 10% 增长。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	停车费收入	充电桩收入	广告费收入	合计
第一年				0.00
第二年	876.00	98.55	150.00	1,124.55
第三年	1,892.16	206.96	330.00	2,429.12
第四年	2,043.53	217.30	363.00	2,623.83
第五年	2,207.02	228.17	399.30	2,834.49
第六年	2,383.58	239.58	439.23	3,062.39
第七年	2,574.26	251.56	483.15	3,308.97
第八年	2,780.20	264.13	531.47	3,575.80
第九年	3,002.62	277.34	584.62	3,864.58
第十年	3,242.83	291.21	643.08	4,177.12
第十一年	3,502.26	305.77	707.38	4,515.41
第十二年	3,782.44	321.06	778.12	4,881.62
第十三年	4,085.03	337.11	855.94	5,278.08
第十四年	4,411.83	353.96	941.53	5,707.32
第十五年	4,764.78	371.66	1,035.68	6,172.12
第十六年	5,145.96	390.24	1,139.25	6,675.45
第十七年	5,557.64	409.76	1,253.17	7,220.57
第十八年	6,002.25	430.24	1,378.49	7,810.98
第十九年	6,482.43	451.75	1,516.34	8,450.52
第二十年	7,001.02	474.34	1,667.97	9,143.34
合计	71,737.84	5,920.69	15,197.72	92,856.26

2. 项目成本及相关税费。

根据中山市沙溪镇城市建设和管理局提供的项目实施意见汇总稿可知，该项目建成正式运营后主要支出包括电费、工资福利和管理费用。

（1）电费

根据充电桩耗电，按平均每天每台耗电 20 度计算，一年按 365 天计算，每度电收费 0.6 元。首年运营期为 6 个月，费用为全年的 50%。

（2）工资福利

项目建成后预计有管理人员 5 个，平均每人每年工资 8.5 万元，按 3%的比例工资递增。首年运营期为 6 个月，费用为全年的 50%。

（3）管理费用

按总收入的 10%计算管理费用，管理费用包括日常修理和维护费用。首年运营期为 6 个月，费用为全年的 50%。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	电费	工资福利	管理费用	合计
第一年				0.00
第二年	65.70	21.25	112.46	199.41
第三年	131.40	43.78	242.91	418.09
第四年	131.40	45.09	262.38	438.87
第五年	131.40	46.44	283.45	461.29
第六年	131.40	47.83	306.24	485.47

第七年	131.40	49.27	330.90	511.57
第八年	131.40	50.75	357.58	539.73
第九年	131.40	52.27	386.46	570.13
第十年	131.40	53.84	417.71	602.95
第十一年	131.40	55.45	451.54	638.39
第十二年	131.40	57.12	488.16	676.68
第十三年	131.40	58.83	527.81	718.04
第十四年	131.40	60.59	570.73	762.72
第十五年	131.40	62.41	617.21	811.02
第十六年	131.40	64.29	667.55	863.24
第十七年	131.40	66.21	722.06	919.67
第十八年	131.40	68.20	781.10	980.70
第十九年	131.40	70.25	781.10	982.75
第二十年	131.40	72.35	843.59	1,047.34
合计	2,430.90	1,046.22	9,150.94	12,628.06

3. 项目损益情况。

根据上述测算，广东省中山市中国休闲服装生产基地（沙溪）支柱产业转型升级基础设施建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 80,228.20 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	1,124.55	199.41	925.14
第三年	2,429.12	418.09	2,011.03
第四年	2,623.83	438.87	2,184.96
第五年	2,834.49	461.29	2,373.20
第六年	3,062.39	485.47	2,576.92

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第七年	3,308.97	511.57	2,797.40
第八年	3,575.80	539.73	3,036.07
第九年	3,864.58	570.13	3,294.45
第十年	4,177.12	602.95	3,574.17
第十一年	4,515.41	638.39	3,877.02
第十二年	4,881.62	676.68	4,204.94
第十三年	5,278.08	718.04	4,560.04
第十四年	5,707.32	762.72	4,944.60
第十五年	6,172.12	811.02	5,361.10
第十六年	6,675.45	863.24	5,812.21
第十七年	7,220.57	919.67	6,300.90
第十八年	7,810.98	980.70	6,830.28
第十九年	8,450.52	982.75	7,467.78
第二十年	9,143.34	1,047.34	8,096.00
合计	92,856.26	12,628.06	80,228.20

（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	22.89	0.00	-22.89	-22.89
第二年	1,124.55	22.89	199.41	902.25	879.35
第三年	2,429.12	22.89	418.09	1,988.14	2,867.49
第四年	2,623.83	22.89	438.87	2,162.07	5,029.55
第五年	2,834.49	22.89	461.29	2,350.31	7,379.86
第六年	3,062.39	22.89	485.47	2,554.03	9,933.88
第七年	3,308.97	22.89	511.57	2,774.51	12,708.39
第八年	3,575.80	22.89	539.73	3,013.18	15,721.56
第九年	3,864.58	22.89	570.13	3,271.56	18,993.12
第十年	4,177.12	22.89	602.95	3,551.28	22,544.40
第十一年	4,515.41	6.48	638.39	3,870.54	26,414.94
第十二年	4,881.62	6.48	676.68	4,198.46	30,613.40
第十三年	5,278.08	6.48	718.04	4,553.56	35,166.96
第十四年	5,707.32	6.48	762.72	4,938.12	40,105.08
第十五年	6,172.12	5,006.48	811.02	354.62	40,459.70
第十六年	6,675.45	0.00	863.24	5,812.21	46,271.91
第十七年	7,220.57	0.00	919.67	6,300.90	52,572.81
第十八年	7,810.98	0.00	980.70	6,830.28	59,403.09
第十九年	8,450.52	0.00	982.75	7,467.78	66,870.87
第二十年	9,143.34	42,691.74	1,047.34	-34,595.74	32,275.13
合计	92,856.26	47,953.07	12,628.06	32,275.13	32,275.13

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第二十年内，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	28,294.00	14,397.74	42,691.74		
第一年	0.00	22.89	22.89	0.00	

第二年	0.00	22.89	22.89	925.14	
第三年	0.00	22.89	22.89	2,011.03	
第四年	0.00	22.89	22.89	2,184.96	
第五年	0.00	22.89	22.89	2,373.20	
第六年	0.00	22.89	22.89	2,576.92	
第七年	0.00	22.89	22.89	2,797.40	
第八年	0.00	22.89	22.89	3,036.07	
第九年	0.00	22.89	22.89	3,294.45	
第十年	0.00	22.89	22.89	3,574.17	
第十一年	0.00	6.48	6.48	3,877.02	
第十二年	0.00	6.48	6.48	4,204.94	
第十三年	0.00	6.48	6.48	4,560.04	
第十四年	0.00	6.48	6.48	4,944.60	
第十五年	5,000.00	6.48	5,006.48	5,361.10	
第十六年	0.00	0.00	0.00	5,812.21	
第十七年	0.00	0.00	0.00	6,300.90	
第十八年	0.00	0.00	0.00	6,830.28	
第十九年	0.00	0.00	0.00	7,467.78	
第二十年	0.00	0.00	0.00	8,096.00	
合计	33,294.00	14,659.07	47,953.07	80,228.20	
本息覆盖倍数	1.67				

（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	28,294.00	14,397.74	42,691.74		

第一年	0.00	22.89	22.89	0.00	
第二年	0.00	22.89	22.89	832.63	
第三年	0.00	22.89	22.89	1,809.93	
第四年	0.00	22.89	22.89	1,966.46	
第五年	0.00	22.89	22.89	2,135.88	
第六年	0.00	22.89	22.89	2,319.23	
第七年	0.00	22.89	22.89	2,517.66	
第八年	0.00	22.89	22.89	2,732.46	
第九年	0.00	22.89	22.89	2,965.01	
第十年	0.00	22.89	22.89	3,216.75	
第十一年	0.00	6.48	6.48	3,489.32	
第十二年	0.00	6.48	6.48	3,784.45	
第十三年	0.00	6.48	6.48	4,104.04	
第十四年	0.00	6.48	6.48	4,450.14	
第十五年	5,000.00	6.48	5,006.48	4,824.99	
第十六年	0.00	0.00	0.00	5,230.99	
第十七年	0.00	0.00	0.00	5,670.81	
第十八年	0.00	0.00	0.00	6,147.25	
第十九年	0.00	0.00	0.00	6,721.00	
第二十年	0.00	0.00	0.00	7,286.40	
合计	33,294.00	14,659.07	47,953.07	72,205.38	
本息覆盖倍数	1.51				

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	28,294.00	14,397.74	42,691.74		
第一年	0.00	22.89	22.89	0.00	
第二年	0.00	22.89	22.89	740.11	
第三年	0.00	22.89	22.89	1,608.82	
第四年	0.00	22.89	22.89	1,747.97	
第五年	0.00	22.89	22.89	1,898.56	
第六年	0.00	22.89	22.89	2,061.54	
第七年	0.00	22.89	22.89	2,237.92	
第八年	0.00	22.89	22.89	2,428.86	
第九年	0.00	22.89	22.89	2,635.56	

第十年	0.00	22.89	22.89	2,859.34	
第十一年	0.00	6.48	6.48	3,101.62	
第十二年	0.00	6.48	6.48	3,363.95	
第十三年	0.00	6.48	6.48	3,648.03	
第十四年	0.00	6.48	6.48	3,955.68	
第十五年	5,000.00	6.48	5,006.48	4,288.88	
第十六年	0.00	0.00	0.00	4,649.77	
第十七年	0.00	0.00	0.00	5,040.72	
第十八年	0.00	0.00	0.00	5,464.22	
第十九年	0.00	0.00	0.00	5,974.22	
第二十年	0.00	0.00	0.00	6,476.80	
合计	33,294.00	14,659.07	47,953.07	64,182.56	
本息覆盖倍数	1.34				

综上所述，预计广东省中山市中国休闲服装生产基地（沙溪）支柱产业转型升级基础设施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 1.34，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

已发行专项债券及本次拟调整发行专项债券信息如下表：

序号	时间	期数	利率	期限 (年)	金额(万元)	发行方式
1	2022 年1月	2022年广东省 政府专项债券 (七期)	3.28%	20	5,000.00	正常发行
2	2022 年5月	2022年广东省 专项债券(二 十三期)	3.28%	20	3,400.00	正常发行
3	2022 年6月	2022年广东省 专项债券(三	3.22%	20	3,300.00	正常发行

		十期)				
4	2023 年 1 月	2023 年广东省 政府专项债券 (六期)	3.19%	20	3,600.00	正常发行
5	2023 年 9 月	2023 年广东省 政府专项债券 (二十二期)	2.92%	15	1,000.00	从从广东省中山市“三级书记一把手工程”--中山市农村人居环境综合整治项目调整至本项目,调整原因:其他需要调整情形。
6	2024 年 3 月	2024 年广东省 政府专项债券 (十六期)	2.67%	20	4,000.00	正常发行
7	2024 年 5 月	2024 年广东省 政府专项债券 (三十五期)	2.42%	10	5,000.00	正常发行
8	2024 年 9 月	2024 年广东省 政府专项债券 (七十期)	2.10%	10	2,000.00	正常发行
9	2024 年 12 月	2024 年广东省 政府专项债券 (七十六期)	2.28%	10	720.00	从广东省中山市智慧城市新基建项目调整至本项目,调整原因:其他需要调整情形。
10	2024 年 12 月	2024 年广东省 政府专项债券 (十五期)	2.66%	15	4.00	从广东省中山市智慧城市新基建项目调整至本项目,调整原因:其他需要调整情形。
11	2024 年 12 月	2024 年广东省 政府专项债券 (五十六期)	2.36%	15	270.00	从广东省中山大型产业集聚区-清洁能源与智能装备产业园基础设施建设项目调整至本项目,调整原因:其他需要调整情形。
合计					28,294.00	

2025 年 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券(四期)

5,000.00 万元, 本年待以后发行专项债券资金 0.00 万元。以后年度计划发行专项债券资金 0.00 万元。

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。

融资项目还本付息计算表

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	5,000.00	5,000.00		3.28%	3,280.00	8,280.00
已融资	3,400.00	3,400.00		3.28%	2,230.40	5,630.40
已融资	3,300.00	3,300.00		3.22%	2,125.20	5,425.20
已融资	3,600.00	3,600.00		3.19%	2,296.80	5,896.80
已融资	1,000.00	1,000.00		2.92%	438.00	1,438.00
已融资	4,000.00	4,000.00		2.67%	2,136.00	6,136.00
已融资	5,000.00	5,000.00		2.42%	1,210.00	6,210.00
已融资	2,000.00	2,000.00		2.10%	420.00	2,420.00
已融资	720.00	720.00		2.28%	164.16	884.16
已融资	4.00	4.00		2.66%	1.60	5.60
已融资	270.00	270.00		2.36%	95.58	365.58
第一年	5,000.00		5,000.00	3.95%	22.89	22.89
第二年	5,000.00		5,000.00	3.95%	22.89	22.89
第三年	5,000.00		5,000.00	3.95%	22.89	22.89
第四年	5,000.00		5,000.00	3.95%	22.89	22.89
第五年	5,000.00		5,000.00	3.95%	22.89	22.89
第六年	5,000.00		5,000.00	3.95%	22.89	22.89
第七年	5,000.00		5,000.00	3.95%	22.89	22.89
第八年	5,000.00		5,000.00	3.95%	22.89	22.89
第九年	5,000.00		5,000.00	3.95%	22.89	22.89
第十年	5,000.00		5,000.00	3.95%	22.89	22.89
第十一年	5,000.00		5,000.00	3.95%	6.48	6.48
第十二年	5,000.00		5,000.00	3.95%	6.48	6.48
第十三年	5,000.00		5,000.00	3.95%	6.48	6.48
第十四年	5,000.00		5,000.00	3.95%	6.48	6.48
第十五年	5,000.00	5,000.00	0.00	3.95%	6.48	5,006.48
合计		33,294.00			14,659.07	47,953.07

（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

中山市财政局沙溪分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。

中山市沙溪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。

中山市沙溪镇城市建设和管理局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。

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

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。

