

2025 年广东省政府专项债券（六期）

麻章区太平镇农村污水治理项目

专项债券项目募投报告

实施单位盖章：湛江市麻章区太平镇人民政府

主管部门盖章：湛江市麻章区太平镇人民政府

市（县、区）财政局盖章：湛江市麻章区财政局

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	- 3 -
(四) 项目立项情况或实施依据	- 7 -
(五) 责任主体	- 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	- 8 -
(三) 社会效益分析	- 9 -
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	- 9 -
(一) 投资估算	- 9 -
(二) 筹措方案	- 10 -
(三) 项目实施安排	- 12 -
(四) 债券资金用途	- 13 -
四、项目收益与融资平衡情况	- 13 -
(一) 项目预期成本收益	- 13 -
1.项目收入测算	- 13 -
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	- 22 -
(三) 总体评价	- 23 -
五、专项债券管理	- 23 -
(一) 债券资金概况	- 23 -
(二) 债券资金管理	- 24 -
(三) 职责分工	- 26 -
六、项目风险控制	- 27 -
(一) 潜在风险及控制措施	- 27 -
(二) 还款保障措施	- 32 -
七、其他需要说明事项	- 33 -

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

项目位于湛江市麻章区。2021-2023 年，湛江市麻章区分别实现一般公共预算收入 22.57 亿元、21.23 亿元、23.89 亿元，湛江市麻章区政府性基金收入分别为 5.23 亿元、9.95 亿元、9.23 亿元，财政收入保持稳定。

表 1-1 麻章区近三年财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	200	210	220
一般预算收入（亿元）	22.57	21.23	23.89
政府性基金收入（亿元）	5.23	9.95	9.23
其中：国有土地出让收入（亿元）	0	0	0
政府性基金支出（亿元）	3.91	7.24	6.15
其中：国有土地出让支出（亿元）	0.65	1.65	1.13

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

农村生活污水治理是农村人居环境整治的重要内容，是实施乡村振兴战略的重要举措，是全面建成小康社会的内在要求。习近平总书记多次作出重要指示，强调因地制宜做好厕所下水道管网建设和农村污水处理，不断提高农民生活质量。近年来各地各有关部门积极推动农村生活污水治理，取得了一定成效，但农村生活污水治理仍然是农村人居环境最突出的短板，面临着思想认识和资金投入不到位、工作进展不平衡，管护机制不健全等问题。

《湛江市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：深入推进农村生活污水治理工作，统筹推进县(市、区)级农村、国有农场生活污水收集 and 治理，分类梯次推进农村生活污水治理，建立相对完善的农村生活污水处理设施运维管理体系，到2025年，60%以上自然村、国有农场生活污水得到有效治理。

《麻章区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：建设美丽宜居乡村，加强污水管网及村巷道硬底化建设，全面改善农村污水管网及村巷道硬底化改造，积极推进镇级生活污水处理设施建设和农村生活污水治理工作，统筹推进农村黑臭水体治理与农村生活污水治理。

《关于印发〈太平镇美丽圩镇攻坚行动实施方案〉的通知》(湛麻太府〔2022〕65号)强调加强污水治理，推进生活污水处理设施建设，补齐处理能力缺口。加强生活污水管网建设，推动支线管建设衔接，提高污水收集覆盖面，将周边村庄生活污水纳入镇级生活污水收集系统，因地制宜推进雨污分流改造，提高进水量、进水浓度，提升生活污水集中收集处理效能。

本项目有助于麻章区太平镇加快补齐污水处理设施短板，进一步完善农村环境卫生质量保障能力，是贯彻落实湛江市、麻章区十四五规划对于农村污水治理工作部署的重要

举措。

（三）项目情况

1. 项目建设概况

本项目主要对太平镇下辖的 1 个社区和 18 个行政村进行农村污水整治，建设内容为：1. 建设排污管网总长约 129550m；2. 建设污水处理设施 53 套，总处理规模为 4900m³/d；3. 村道路硬底化面积约 515100 m²，配套广告牌；4. 建设停车位约 540 个，总面积约 19200 m²，配套充电桩、广告牌。

本项目农林水利项目，是具有一定收益的公益性项目。项目建成后每年的收入扣除支出后略有结余，因此，能够维持项目的正常运营。

2. 项目工程方案

项目建设范围为太平镇下辖的 1 个社区和 18 个行政村，包括太平社区、调浪村、塘边村、洋村东村、通明村、北山村、六礼村、吕宅村、东岸村、王村、山后村、南夏村、里光村、麒麟村、山尾村、洋村西村、韩家山村、东黄村、乌塘村。

表 1-2 项目建设内容及规模表

序号	建设项目	单位	工程量	备注
（一）	太平社区			
1	村道路硬底化项目	m ²	5200	1300m，配套广告牌
2	道路排污管	m	1200	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	79	一体化污水处理设施

序号	建设项目	单位	工程量	备注
(二)	调浪村			
1	村道路硬底化项目	m ²	56000	14000m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	14000	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	386	一体化污水处理设施
4	停车场	m ²	1925	车位数 55 个, 每个 35 m ² , 配套 充电桩、广告牌
(三)	塘边村			
1	村道路硬底化项目	m ²	43200	10800m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	10000	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	214	一体化污水处理设施
4	停车场	m ²	1085	车位数 31 个, 每个 35 m ² , 配套 充电桩、广告牌
(四)	洋村东村			
1	村道路硬底化项目	m ²	24000	6000m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	5500	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	176	一体化污水处理设施
4	停车场	m ²	875	车位数 25 个, 每个 35 m ² , 配套 充电桩、广告牌
(五)	通明村			
1	村道路硬底化项目	m ²	35484	8871m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	12636	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	806	一体化污水处理设施
4	停车场	m ²	3850	车位数 110 个, 每个 35 m ² , 配套 充电桩、广告牌
(六)	北山村			
1	村道路硬底化项目	m ²	16000	4000m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	3000	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	268	一体化污水处理设施
4	停车场	m ²	910	车位数 26 个, 每个 35 m ² , 配套 充电桩、广告牌
(七)	六礼村			

序号	建设项目	单位	工程量	备注
1	村道路硬底化项目	m ²	12800	3200m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	3200	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	153	一体化污水处理设施
4	停车场	m ²	770	车位数 22 个, 每个 35 m ² , 配套 充电桩、广告牌
(八)	吕宅村			
1	村道路硬底化项目	m ²	28000	7000m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	6500	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	453	一体化污水处理设施
4	停车场	m ²	2275	车位数 65 个, 每个 35 m ² , 配套 充电桩、广告牌
(九)	东岸村			
1	村道路硬底化项目	m ²	32000	8000m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	8000	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	604	一体化污水处理设施
4	停车场	m ²	3010	车位数 86 个, 每个 35 m ² , 配套 充电桩、广告牌
(十)	王村村			
1	村道路硬底化项目	m ²	9280	2320m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	3020	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	247	一体化污水处理设施
4	停车场	m ²	1225	车位数 35 个, 每个 35 m ² , 配套 充电桩、广告牌
(十一)	山后村			
1	村道路硬底化项目	m ²	24000	6000m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	6344	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	299	一体化污水处理设施
(十二)	南夏村			
1	村道路硬底化项目	m ²	60000	15000m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	15000	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	403	一体化污水处理设施

序号	建设项目	单位	工程量	备注
4	停车场	m ²	1505	车位数 43 个, 每个 35 m ² , 配套 充电桩、广告牌
(十三)	里光村			
1	村道路硬底化项目	m ²	38400	9600m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	10000	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	186	一体化污水处理设施
(十四)	麒麟村			
1	村道路硬底化项目	m ²	18000	4500m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	4000	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	80	一体化污水处理设施
(十五)	山尾村			
1	村道路硬底化项目	m ²	36400	9100m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	3000	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	95	一体化污水处理设施
(十六)	洋村西村			
1	村道路硬底化项目	m ²	14000	3500m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	3500	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	204	一体化污水处理设施
4	停车场	m ²	1015	车位数 29 个, 每个 35 m ² , 配套 充电桩、广告牌
(十七)	韩家山村			
1	村道路硬底化项目	m ²	18400	4600m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	4650	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	140	一体化污水处理设施
(十八)	东黄村			
1	村道路硬底化项目	m ²	4000	1000m, 配套广告牌
2	道路排污管	m	4000	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	15	一体化污水处理设施
(十九)	乌塘村			
1	村道路硬底化项目	m ²	40000	10000m, 配套广告牌

序号	建设项目	单位	工程量	备注
2	道路排污管	m	12000	DN300-DN600 PVC 双壁波纹管
3	污水处理设施	m ³ /d	154	一体化污水处理设施
4	停车场	m ²	770	车位数 22 个，每个 35 m ² ，配套充电桩、广告牌

（四）项目立项情况或实施依据

2023 年 2 月 21 日取得湛江市麻章区发展和改革局《关于麻章区太平镇农村污水治理项目可行性研究报告的批复》（湛麻发改〔2023〕7 号）。

本次麻章区太平镇农村污水治理项目已通过广东朝胜律师事务所合法性审核。

（五）责任主体

本项目组织实施单位和主管单位均为湛江市麻章区太平镇人民政府。

统一社会信用代码	11440811007102325D
机构名称	湛江市麻章区太平镇人民政府
机构性质	行政机关
机构地址	广东省湛江市麻章区太平镇霞海路
负责人	周忠民
赋码机关	中共湛江市麻章区委机构编制委员会办公室

本项目形成资产的权属性质为国有资产，资产归属湛江市麻章区太平镇人民政府，符合使用专项债券资金的条件。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

根据《湛江市麻章区农村生活污水治理专项规划(2022-2025年)》，麻章区部分村未进行雨污分流或截污干管铺设，配套管网建设相对滞后，大部分自然村污水排放至村附近水塘等纳水水体或渗漏，未建设据《湛江市麻章区农村生活污水治理专项规划(2022-2025年)》，麻章区部分村未进行雨污分流或截污干管铺设，配套管网建设相对滞后，大部分自然村污水排放至村附近水塘等纳水水体或渗漏，未建设污水收集处理设施，污水处理设施短板突出。规划到2025年，确保全区农村生活污水治理率达到60%以上，设施有效运行率达到90%以上，村民满意率达到80%以上，基本建立长效的农村生活污水治理体系。

本项目有助于加快补齐污水处理设施短板，进一步完善农村环境卫生质量保障能力，将更为有效地实现对周边重要生态系统、重要保护区域和重要村庄的全方位保护。本项目是贯彻落实湛江市、麻章区十四五规划对于农村污水治理工作部署的重要举措，项目建设有助于加快推动“十四五”时期城乡生产生活方式绿色转型，形成高质量的城乡生态系统。

（二）经济效益分析

项目的建成，符合国家现行宏观经济政策，有利于生产要素优化配置，提高土地集约化利用程度，有利于城市基础设施的建设，是太平镇加快城市化进程的需要，对优化投资环境都将有着明显的积极作用，从而产生良好的经济效益。

项目投资较大，建设期的工程管理、设计、施工、监理会创造一定的就业机会；项目建成后，项目运营也将提供一定数量的岗位。建成后的经营性收入包括广告牌收入、污水处理增量收入、停车场收入。

（三）社会效益分析

本项目是全面推进太平镇乡村振兴，提升太平镇农村人居环境质量，加快农业农村现代化的有力支撑。项目建设将促进农村生态环境明显改善，为全面推进乡村振兴奠定坚实的生态环境基础。

本项目与当地的社会和经济发展水平相适应，本项目的建设有利于改善村镇功能，促进村镇形象提升；有利于改善当地的生态环境与居住环境，提高周边居民生活质量；有利于促进当地居民就业，提高当地居民收入水平。同时，项目不会对当地的社会、环境等造成负面影响，项目的地区适应性良好，不存在较大的社会风险。因此，项目的建设具有较好的社会效益。

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）《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）
- （2）《通用安装工程工程量计算规范》（GB50856-2013）
- （3）《广东省建筑与装饰工程综合定额》（2018 年）

- (4) 《广东省安装工程综合定额》（2018 年）
- (5) 《广东省建设工程计价通则（2018）》
- (6) 《广东省建设施工机械台班费用（2018）》
- (7) 工程造价参照湛江市定额站公布的工程造价信息和结合市场的材料变化概算

2. 项目总投资

项目总投资 15,500.00 万元，其中，建筑工程费用 13,227.00 万元，工程建设其他费用 1,125.00 万元，预备费 1,148.00 万元。

表 3-1 项目投资估算表（单位：万元）

序号	投资估算项目名称	总金额（万元）
1	建筑工程费用合计	13,227.00
2	工程建设其他费用	1,125.00
3	预备费	1,148.00
项目总投资		15,500.00

（二）筹措方案

本项目总投资 15,500.00 万元，其中：

1. 市场化融资资金筹措：本项目未采用市场化融资。

2. 地方政府债券资金筹措：

（1）2023 年已安排专项债券资金 1,100.00 万元：

1) 2023 年广东省政府专项债券（五十四期）已发行债券 1,100.00 万元，资金已到位。

（2）2024 年已安排专项债券资金 7,700.00 万元。

1) 2024 年广东省政府专项债券（十七期）已发行债券 2,000.00 万元，资金已到位。

2) 2024 年广东省政府专项债券（四十八期）已发行债券 2,700.00 万元，资金已到位。

3) 2024 年广东省政府专项债券（六十四期）已发行债券 2,000.00 万元，资金已到位。

4) 2024 年广东省政府专项债券（七十二期）已发行债券 1,000.00 万元，资金已到位。

(3) 2025 年拟发行债券 3,200.00 万元，其中本次拟发行债券 1,000.00 万元（发行利率 2.50%，期限 20 年，无用于项目资本金）。

(4) 以后年度计划发行债券 0.00 万元。

3. 非融资资金筹措：本项目由财政性资金解决 3,500.00 万元。

表 3-2 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 金	已到 位 金额	单位 自有 资金	其中： 已到位 金额	非融资资金				地方政府专项债券融资		
							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	15500	8800	0	0	0	0	3500	0	0	0	1000	8800	2200
2023 年	1100	1100	0	0	0	0	0	0	0	0		1100	
2024 年	7700	7700	0	0	0	0	0	0	0	0		7700	0

年度	项目投资	已到位金额	市场化融资资金	已到位金额	单位自有资金	其中：已到位金额	非融资资金				地方政府专项债券融资		
							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
2025 年	3200	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1000	0	2200
2026 年 及以后	3500	0	0	0	0	0	3500	0	0	0	0	0	0

(三) 项目实施安排

1. 本项目用地、环评情况

暂无。

2. 本项目前期工作情况

2023 年 2 月 21 日取得湛江市麻章区发展和改革局《关于麻章区太平镇农村污水治理项目可行性研究报告的批复》（湛麻发改〔2023〕7 号）。

3. 本项目建设计划及内容

本项目开工日期 2023 年 9 月，计划竣工日期 2024 年 12 月。

本项目主要对太平镇下辖的 1 个社区和 18 个行政村进行农村污水整治，建设内容为：1. 建设排污管网总长约 129550m；2. 建设污水处理设施 53 套，总处理规模为 4900m³/d；3. 村道路硬底化面积约 515100 m²，配套广告牌；4. 建设停车位约 540 个，总面积约 19200 m²，配套充电桩、

广告牌。

（四）债券资金用途

本批次专项债券资金计划投入 1,000.00 万元，主要用于工程费用 1,000.00 万元。

表 3-3 项目具体支出内容（单位：万元）

序号	项目具体支出内容及金额	额度（万元）
1	工程费用	1,000.00

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

本项目计划 2023 年 9 月开工，预计 2024 年 12 月底竣工移交。该项目收益主要来源于每年的广告牌收入、污水处理增量收入、停车场收入，预计在二十年债券存续期间取得运营收入合计 62,486.83 万元，具体情况如下：

（1）广告牌收入

本项目建成后，拟在道路两侧悬挂小广告牌，在道路重要节点设置大广告牌。本项目新建和改造道路共计约 128.79km，小广告牌按间距 100m 考虑，大广告牌间距 2000m 按考虑，故本项目预计在道路设置小广告牌共 2576 个，大广告牌 65 个。

参考广告公司在深圳市道路广告的定价为 2500 元/月/个，深圳地价约为湛江的 6 倍，故湛江小广告牌按 5000 元/

年/个计算。参考广告公司在珠海市商场外立面大型电子广告牌的价格为1万-2万/月/个考虑湛江与珠海市场差异,故湛江大广告牌按8万元/年/个计算。项目建成后首年投放率按60%,次年及以后投放率按70%;广告牌收入单价每三年上涨5%。则运营期内首年小广告牌收入772.80万元,大广告牌收入312.00万元,年度广告牌收入1,084.80万元。

(2) 污水处理增量收入

参考湛江市政府定价的经营服务性收费目录清单,居民污水处理费价格为0.95元/立方米。本项目建成后,根据工程建设方案,预计增加居民污水处理量约180万吨/年,故项目运营期内首年居民污水处理增量收入171.00万元。

(3) 停车场收入

① 停车费收入

本项目内共有停车位540泊,参考湛江市政府定价的经营服务性收费目录清单,机动车停放服务收费标准为3元-50元/辆.次。

本项目停车费按平均20元/天/泊考虑,对外营业期365天/年,使用率按50%,故首年停车费收入200万元/年,停车费用按每三年上涨3%考虑,则运营期内首年停车费收入197.10万元。

② 充电桩收入

每个停车场都有四分之一的车位为新能源车位,配备有

充电桩，一共有 135 个充电泊位，充电桩收入按平均 50 元/天/泊考虑，对外营业期 365 天/年，使用率按 50%，充电桩费用按每三年上涨 3%考虑，则运营期内首年充电桩收入 123.19 万元。

③广告收入

本项目建成后，可在每个村的公共停车场设置 1 个大型广告牌，共可设置 12 个大型广告牌。参考广告公司在珠海市商场外立面大型电子广告牌的价格为 1 万-2 万/月/个，考虑湛江与珠海市场差异，故湛江大广告牌按 8 万元/年/个计算。项目建成后首年投放率按 60%，次年及以后投放率按 70%：广告牌收入单价每三年上涨 3%，则运营期内首年广告收入 57.60 万元。

综上，每年按 365 天计算，预计在运营期间取得运营收入合计 62,486.83 万元，运营收入测算情况表如下：

表 4-1 运营收入测算情况表

金额单位：人民币万元

年度	广告牌收入	污水处理增量收入	停车场收入	总计
2023				
2024				
2025	1,084.80	171.00	377.89	1,633.69
2026	1,265.60	171.00	387.49	1,824.09
2027	1,265.60	171.00	387.49	1,824.09
2028	1,328.88	171.00	393.20	1,893.08

年度	广告牌收入	污水处理增量 收入	停车场收入	总计
2029	1,328.88	171.00	393.20	1,893.08
2030	1,328.88	171.00	399.11	1,898.99
2031	1,395.32	171.00	405.00	1,971.32
2032	1,395.32	171.00	405.00	1,971.32
2033	1,395.32	171.00	405.00	1,971.32
2034	1,465.09	171.00	411.05	2,047.14
2035	1,465.09	171.00	417.14	2,053.23
2036	1,465.09	171.00	417.14	2,053.23
2037	1,538.34	171.00	423.39	2,132.73
2038	1,538.34	171.00	423.39	2,132.73
2039	1,538.34	171.00	423.39	2,132.73
2040	1,615.26	171.00	436.09	2,222.35
2041	1,615.26	171.00	436.09	2,222.35
2042	1,615.26	171.00	436.09	2,222.35
2043	1,696.03	171.00	442.71	2,309.74
2044	1,696.03	171.00	442.71	2,309.74
2045	1,696.03	171.00	442.71	2,309.74
2046	1,746.91	171.00	455.99	2,373.90
2047	1,746.91	171.00	455.99	2,373.90
2048	1,746.91	171.00	455.99	2,373.90
2049	1,799.32	171.00	469.67	2,439.99
2050	1,799.32	171.00	469.67	2,439.99
2051	1,799.32	171.00	469.67	2,439.99
2052	1,853.30	171.00	483.76	2,508.06

年度	广告牌收入	污水处理增量收入	停车场收入	总计
2053	1,853.30	171.00	483.76	2,508.06
合计	45,078.05	4,959.00	12,449.79	62,486.83

2. 项目成本及相关税费

本项目运营成本主要为维护维修费和运营管理费。

(1) 维护维修费

项目维护费包括本项目范围内道路、污水管网等工程维护维修支出,每年按总工程费用 15,500.00 万元的 0.5% 计算,则运营期内首年维护维修费 77.50 万元。

(2) 运营管理费

主要包括项目运营中管理人员工资、福利、水电费、办公材料及费用等支出,每年按该部分运营收入的 30% 估算,则运营期内首年运营管理费 490.11 万元。

因此,本项目在运营期间内成本为 20,993.59 万元。

表 4-2 运营成本测算情况表

金额单位:人民币万元

年度	维护维修费	运营管理费	总计
2023			
2024			
2025	77.50	490.11	567.61
2026	77.50	547.23	624.73
2027	77.50	547.23	624.73
2028	77.50	567.92	645.42

年度	维护维修费	运营管理费	总计
2029	77.50	567.92	645.42
2030	77.50	569.70	647.20
2031	77.50	591.40	668.90
2032	77.50	591.40	668.90
2033	77.50	591.40	668.90
2034	77.50	614.14	691.64
2035	77.50	615.97	693.47
2036	77.50	615.97	693.47
2037	77.50	639.82	717.32
2038	77.50	639.82	717.32
2039	77.50	639.82	717.32
2040	77.50	666.71	744.21
2041	77.50	666.71	744.21
2042	77.50	666.71	744.21
2043	77.50	692.92	770.42
2044	77.50	692.92	770.42
2045	77.50	692.92	770.42
2046	77.50	712.17	789.67
2047	77.50	712.17	789.67
2048	77.50	712.17	789.67
2049	77.50	732.00	809.50
2050	77.50	732.00	809.50
2051	77.50	732.00	809.50
2052	77.50	752.42	829.92
2053	77.50	752.42	829.92
合计	2,247.50	18,746.09	20,993.59

3. 项目损益情况

(1) 融资资金概况

(A) 2025 年度拟发行债券应付本息情况

1) 2025 年已发行债券应付本息情况

2025 年尚未发行专项债。

2) 2025 年以后月份拟发行债券应付本息情况

发行人拟发行专项债券募集资金用于麻章区太平镇农村污水治理项目，合计发行债券 3,200.00 万元，发行利率 2.50%，期限 20 年，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次性还本，自发行之日起 20 年债券存续期应还本息合计 4,800.00 万元，详情如下：

2025 年本次拟发行债券应付本息情况表

金额单位：人民币万元

债券存续期	期初本金余额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息
第一年	-	-	3,200.00	2.50%	80.00
第二年	3,200.00	-	3,200.00	2.50%	80.00
.....	80.00
第二十年	3,200.00	3,200.00	-	2.50%	80.00
合计	-	3,200.00	-	-	1,600.00
本息合计		4,800.00			

(B) 发行人前期已发行债券应付本息情况

1) 2023 年广东省政府专项债券（五十四期）已发行，募集资金用于麻章区太平镇农村污水治理项目，合计发行金额 1,100.00 万元，债券期限二十年，票面利率 3.00%，债券本息合计 1,760.00 万元，在债券存续期每半年支付一次债

券利息，到期一次性偿还本金，还款来源为预期项目收益，与本次拟发行专项债券还款来源一致。

2) 2024 年广东省政府专项债券（七十二期）已发行，募集资金用于麻章区太平镇农村污水治理项目，合计发行金额 1,000.00 万元，债券期限二十年，票面利率 2.21%，债券本息合计 1,442.00 万元，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次性偿还本金，还款来源为预期项目收益，与本次拟发行专项债券还款来源一致。

3) 2024 年广东省政府专项债券（六十四期）已发行，募集资金用于麻章区太平镇农村污水治理项目，合计发行金额 2,000.00 万元，债券期限二十年，票面利率 2.39%，债券本息合计 2,956.00 万元，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次性偿还本金，还款来源为预期项目收益，与本次拟发行专项债券还款来源一致。

4) 2024 年广东省政府专项债券（十七期）已发行，募集资金用于麻章区太平镇农村污水治理项目，合计发行金额 2,000.00 万元，债券期限三十年，票面利率 2.67%，债券本息合计 3,602.00 万元，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次性偿还本金，还款来源为预期项目收益，与本次拟发行专项债券还款来源一致。

5) 2024 年广东省政府专项债券（四十八期）已发行，募集资金用于麻章区太平镇农村污水治理项目，合计发行金

额 2,700.00 万元，债券期限二十年，票面利率 2.56%，债券本息合计 4,082.40 万元，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次性偿还本金，还款来源为预期项目收益，与本次拟发行专项债券还款来源一致。

(C) 以后年度计划发行债券应付本息情况

无。

(D) 经测算，预期项目收益需偿还的总债务融资本息合计 18,642.40 万元。

项目	金额（万元）	备注
1. 前期已发行债券本息合计	13,842.40	
2. 2025 年度拟发行债券本息合计	4,800.00	
3. 以后年度计划发行债券本息合计	0	
项目总债务融资本息	18,642.40	

1) 债券续期间累计运营结余

经测算，在二十年债券存续期间，累计结余合计 41,493.24 万元，测算情况如下表：

运营结余测算情况表

金额单位：人民币万元

年度	运营收入	运营成本	结余
2023			
2024			
2025	1,633.69	567.61	1,066.08
2026	1,824.09	624.73	1,199.36
2027	1,824.09	624.73	1,199.36
2028	1,893.08	645.42	1,247.66

年度	运营收入	运营成本	结余
2029	1,893.08	645.42	1,247.66
2030	1,898.99	647.20	1,251.79
2031	1,971.32	668.90	1,302.42
2032	1,971.32	668.90	1,302.42
2033	1,971.32	668.90	1,302.42
2034	2,047.14	691.64	1,355.50
2035	2,053.23	693.47	1,359.76
2036	2,053.23	693.47	1,359.76
2037	2,132.73	717.32	1,415.41
2038	2,132.73	717.32	1,415.41
2039	2,132.73	717.32	1,415.41
2040	2,222.35	744.21	1,478.14
2041	2,222.35	744.21	1,478.14
2042	2,222.35	744.21	1,478.14
2043	2,309.74	770.42	1,539.32
2044	2,309.74	770.42	1,539.32
2045	2,309.74	770.42	1,539.32
2046	2,373.90	789.67	1,584.23
2047	2,373.90	789.67	1,584.23
2048	2,373.90	789.67	1,584.23
2049	2,439.99	809.50	1,630.49
2050	2,439.99	809.50	1,630.49
2051	2,439.99	809.50	1,630.49
2052	2,508.06	829.92	1,678.14
2053	2,508.06	829.92	1,678.14
合计	62,486.83	20,993.59	41,493.24

(二) 融资收益平衡情况

本次融资项目收益为项目完成后运营产生的现金流入，收益覆盖债券本息倍数为 2.23 倍（详见下表）：

表 4-4 收益覆盖债券本息倍数

金额单位：人民币万元

项目	金额（万元）	备注
一、项目收益	41,493.24	
二、项目总债务融资本息	18,642.40	
1. 前期已发行债券本息合计	13,842.40	
2. 2025 年度拟发行债券本息合计	4,800.00	
3. 以后年度计划发行债券本息合计	0.00	
三、收益覆盖债券本息倍数	2.23	

经上述测算，在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，在债券存续期内运营累计结余 41,493.24 万元，专项债券本息合计 18,642.40 万元，债券存续期内运营结余对债券本息的覆盖倍数为 2.23 倍。项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资的平衡。

（三）总体评价

综上所述，项目收益可以覆盖融资成本，项目融资平衡情况已经广东千福田会计师事务所有限公司审计通过，不能偿还的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

1. 本次拟发行债券应付本息情况

发行人拟发行募集资金用于麻章区太平镇农村污水治

理项目,合计发行金额 1,000.00 万元,假定发行利率 2.50%,期限二十年,在债券存续期每半年支付一次债券利息,到期一次性偿还本金。自发行之日起二十年债券存续期应付本息合计 1,500.00 万元。

2. 已发行债券应付本息情况

①2023 年广东省政府专项债券(五十四期)已发行,募集资金用于麻章区太平镇农村污水治理项目,合计发行金额 1,100.00 万元,债券期限二十年,票面利率 3.00%,债券本息合计 1,760.00 万元,在债券存续期每半年支付一次债券利息,到期一次性偿还本金,还款来源为预期项目收益,与本次拟发行专项债券还款来源一致。

②2024 年广东省政府专项债券(七十二期)已发行,募集资金用于麻章区太平镇农村污水治理项目,合计发行金额 1,000.00 万元,债券期限二十年,票面利率 2.21%,债券本息合计 1,442.00 万元,在债券存续期每半年支付一次债券利息,到期一次性偿还本金,还款来源为预期项目收益,与本次拟发行专项债券还款来源一致。

③2024 年广东省政府专项债券(六十四期)已发行,募集资金用于麻章区太平镇农村污水治理项目,合计发行金额 2,000.00 万元,债券期限二十年,票面利率 2.39%,债券本息合计 2,956.00 万元,在债券存续期每半年支付一次债券

利息，到期一次性偿还本金，还款来源为预期项目收益，与本次拟发行专项债券还款来源一致。

④2024 年广东省政府专项债券（十七期）已发行，募集资金用于麻章区太平镇农村污水治理项目，合计发行金额 2,000.00 万元，债券期限三十年，票面利率 2.67%，债券本息合计 3,602.00 万元，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次性偿还本金，还款来源为预期项目收益，与本次拟发行专项债券还款来源一致。

⑤2024 年广东省政府专项债券（四十八期）已发行，募集资金用于麻章区太平镇农村污水治理项目，合计发行金额 2,700.00 万元，债券期限二十年，票面利率 2.56%，债券本息合计 4,082.40 万元，在债券存续期每半年支付一次债券利息，到期一次性偿还本金，还款来源为预期项目收益，与本次拟发行专项债券还款来源一致。

（二）债券资金管理

本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。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。湛江市麻章区太平镇人民政府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要求。

（三）职责分工

湛江市麻章区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。湛江市麻章区财政局应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同湛江市麻章区太平镇人民政府加强专项债券项目对应资产管理。

湛江市麻章区太平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。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。及时组织湛江市麻章区太平镇人民政府将项目形成的资产进行资产登记管理。

湛江市麻章区太平镇人民政府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

本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、利率波动风险等。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

无。

