

GUANGDONG QIANFUTIAN
CERTIFIED PUBLIC ACCOUNTANTS CO.,LTD
19th Floor,Jingji Plaza,41/43 Renmin Avenue North,
Chikan District,Zhanjiang
Tel: 0759-3385919 Fax: 0759-3388939
E-mail: gdqftcpa@126.com

广东千福田会计师事务所有限公司
湛江市赤坎区人民大道北 41/43 号
京基大厦 19 层
电话: 0759-3385919 传真: 0759-3388939
电子邮箱: gdqftcpa@126.com

麻章区麻章镇乡村 振兴农村基础设施补短板建设项目 收益与融资资金平衡测算评价报告

报告号: 粤千福田专债咨字【2025】051 号

湛江市财政局:

我们接受委托,对麻章区麻章镇乡村振兴农村基础设施补短板建设项目收益与融资资金平衡测算情况进行审核并出具专项评价报告。

我们的审核是依据《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3111 号-预测性财务信息的审核》进行的。相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核,我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理的基础。而且,我们认为,该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的,并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行列报。

我们提醒信息使用者注意:在编制资金平衡测算报告时,运用了一整套的假设,包括对未来运营收入推测性假设。由于预期事项通常并非如预期那样发生,并且变动可能重大,实际结果可能与预测性财



务信息存在差异。

本总体评价仅供发行人本次发行 2025 年专项债券之目的使用，不得用作其他任何目的。

经专项审核，我们认为，在对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的麻章区麻章镇乡村振兴农村基础设施补短板建设项目项目项目，预期的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资金平衡。

一、募投项目概况

（一）项目组织实施单位情况

项 目	内 容
统一社会信用代码	114408110071023413
机构名称	湛江市麻章区麻章镇人民政府
机构性质	机关
机构地址	湛江市麻章区麻章镇鱼亭西街 25 号
负责人	韩兴周
赋码机关	中共湛江市麻章区委机构编制委员会办公室

（二）项目情况

1. 项目基本情况

项目名称	麻章区麻章镇乡村振兴农村基础设施补短板建设项目
项目总投资	18,500.00 万元
建设范围	范围包括赤岭村、鸭曹村等 22 个村（居）委会 51 个自然村。花村、龙井村等 13 个村（居）委会 21 个自然村。 水粉村、后坡村、大塘村等 23 个村（居）委会。
建设内容	（1）新建管径 DN300-DN600 排污管网约 100 km，配套建设检查井约 3000 座。范围包括赤岭村、鸭曹村等 22 个村（居）委会 51 个自然村。

	(2) 新建农村污水处理站 30 个，范围包括花村、龙井村等 13 个村（居）委会 21 个自然村。 (3) 新建硬底化道路长度约 210 km，范围包括水粉村、后坡村、大塘村等 23 个村（居）委会。 (4) 新建相关配套基础设施，包括充电桩 100 套、公共停车位 500 个、垃圾收集场 30 个、广告牌 80 个等。
2025 年专项债券发行金额	7,000.00 万元
项目实施情况	本项目于 2023 年 2 月 21 日取得湛江市麻章区发展和改革委员会《关于麻章区麻章镇乡村振兴农村基础设施补短板建设项目可行性研究报告的批复》（湛麻发改〔2023〕11 号）。

2. 项目投资资金来源情况

金额单位：人民币万元

项目名称	项目总投资	市场化融资资金（如银行贷款等）	非融资资金			地方政府专项债券融资		
			单位自有资金	财政性资金	其他	2025 年专项债券发行金额	以前发行专项债券金额	以后计划发行专项债券金额
麻章区麻章镇乡村振兴农村基础设施补短板建设项目	18,500.00			5,500.00		7,000.00	6,000.00	0.00

3. 项目建设意义

本项目的建设是强化镇域高质量发展，大力推进乡村振兴有力支撑新时代有新要求，建设现代化的交通体系、完善镇域基础设施建设，加强村巷道硬底化建设是麻章镇优化城区功能布局，加快高铁新城片区高端商圈、麻章儿童文旅项目片区、湛江市职教基地周边学教结合等新兴功能区建设，打造形成麻章商住、娱教、高新科技一体化高新

发展区的强有力支撑，进一步提高了麻章镇发展竞争力、吸引力，有利于全面推进乡村振兴，促进镇域乡村共同繁荣。

项目的实施是大力推进乡村振兴，建设美丽宜居乡村的重大举措，扩大国内需求，是我国发展经济的长期战略方针和基本立足点。农村集中了我国数量最多、潜力最大的消费群体，是我国经济增长最可靠、最持久的动力源泉，通过建设麻章镇乡村振兴全域乡村巷道硬底化及污水设施建设工程，调整和优化产业结构，拓宽产业功能，发展农村第三产业，带动农村基础设施建设，促进农民转移就业，为产业发展创造良好的经济基础。实施农村道路、住房、能源、水利、通信等补短板项目建设，既可以改善农民的生产生活条件和消费环境，又可以消化当前部分行业的过剩生产能力，拉动整个经济的健康持续增长。建设宜居宜游生态环境的重大举措随着人民生活水平的不断提高，对生态文明建设、居住环境的要求也日益提高。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。村巷道硬底化改造提高了麻章镇基础设施水平，进一步提高了居民出行的便利性与舒适度；污水设施建设有利于强化和完善污水处理系统，将有利于加强污染源头的控制、加强生态环境的保护。有利于推进城乡人居环境的改善，营造良好的绿色生态环境，建设美丽宜居乡村。

（三）2025 年度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麻章镇乡村振兴农村基础设施补短板建设项目，合计发行金额 7,000.00 万元。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，自

发行之日起二十年债券存续期应付本息合计 10,500.00 万元, 详情如下表:

表 1-1 2025 年度拟发行债券应付本息情况表

金额单位: 人民币万元

年度	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	-	-	7,000.00	2.50%	175.00
第二年	7,000.00	-	7,000.00	2.50%	175.00
.....
第二十年	7,000.00	7,000.00	-	2.50%	175.00
合计	-	7,000.00	-	-	3,500.00
本息合计		10,500.00			

(四) 前期已发行债券应付本息情况

1. 发行人前期已发行 2023 年广东省政府专项债券(五十四期)募集资金 1,000.00 万元, 期限二十年, 发行利率 3.00%, 债券本息合计 1,600.00 万元。还款来源为预期项目自身收益, 与本次已发行专项债券还款来源一致。

2. 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券(四十八期)募集资金 3,000.00 万元, 期限二十年, 发行利率 2.56%, 债券本息合计 4,536.00 万元。还款来源为预期项目自身收益, 与本次已发行专项债券还款来源一致。

3. 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券(六十四期)募集资金 2,000.00 万元, 期限二十年, 发行利率 2.39%, 债券本息合计 2,956.00 万元。还款来源为预期项目自身收益, 与本次已发行专项债券还款来源一致。

(五) 以后年度计划发行债券应付本息情况

该项目以后计划发行专项债券 0.00 万元。

(六) 经测算, 预期项目收益需偿还的总债务融资本息合计

19,592.00 万元。

项目	金额（万元）	备注
1. 以前年度已发行债券本息合计	9,092.00	
2. 2025 年度拟发行债券本息合计	10,500.00	
3. 以后年度计划发行债券本息合计	0.00	
项目总债务融资本息	19,592.00	

二、项目收益和融资资金的平衡测算

（一）项目运营收益情况

1. 项目收入测算

本项目建设周期为 2 年，开工时间为 2023 年 8 月，2025 年 4 月份竣工，预计 2025 年 5 月投入使用。具体数据假设如下：

（1）污水处理费收入：污水处理费按 1 元/立方米的标准收费，根据公式：污水处理费=（实际用水量 2.4 万 m³/d）×（单价），预计年污水处理费收入为 876 万元。每年按 2%的增长率增长。

（8760000=24000*1*365）

（2）停车费收入：本项目建成后预计可提供停车位 500 辆（含路内停车位及停车场车位）。停车位收费按 12 元/次，预估每个停车位每日周转 2 次，则年停车位收入为 438 万元。每年按 2%的增长率增长。（4380000=500*12*2*365）

（3）充电桩收入：项目投入使用后，预计投放充电桩（快充及慢充）数量 100 个，按基本电费 1+服务费 0.5 的收费模式，综合电费 1.5 元 kwh，日流量 3 台，平均充电 30kwh，用电成本 0.8 元 kwh，60%的利用率，预计每年产生收入 295.65 万元。每年按 2%的增长率

增长。（ $2956500=100*1.5*3*30*0.6*365$ ）

（4）广告牌位出租收入：预计麻章镇总共可设 80 个广告牌，每个广告牌租赁收费按 7200 元/年计，则年广告牌出租收入为 57.6 万元。每年按 2%的增长率增长。（ $576000=80*7200$ ）。项目收入明细表如下：

表 2-1 运营收入测算情况表

金额单位：人民币万元

年度	污水处理费收入	停车费收入	充电桩收入	广告牌出租收入	合计
2023 年	0	0	0	0	0
2024 年	0	0	0	0	0
2025 年	700.80	350.40	236.52	46.08	1,333.80
2026 年	876.00	438.00	295.65	57.60	1,667.25
2027 年	893.52	446.76	301.56	58.75	1,700.60
2028 年	876.00	438.00	295.65	57.60	1,667.25
2029 年	893.52	446.76	301.56	58.75	1,700.60
2030 年	911.39	455.70	307.59	59.93	1,734.61
2031 年	929.62	464.81	313.75	61.13	1,769.30
2032 年	948.21	474.11	320.02	62.35	1,804.69
2033 年	967.17	483.59	326.42	63.60	1,840.78
2034 年	986.52	493.26	332.95	64.87	1,877.59
2035 年	1,006.25	503.12	339.61	66.16	1,915.15
2036 年	1,026.37	513.19	346.40	67.49	1,953.45
2037 年	1,046.90	523.45	353.33	68.84	1,992.52
2038 年	1,067.84	533.92	360.40	70.21	2,032.37
2039 年	1,089.20	544.60	367.60	71.62	2,073.02
2040 年	1,110.98	555.49	374.96	73.05	2,114.48
2041 年	1,133.20	566.60	382.45	74.51	2,156.77
2042 年	1,155.86	577.93	390.10	76.00	2,199.90
2043 年	1,178.98	589.49	397.91	77.52	2,243.90
合计	18,798.33	9,399.18	6,344.43	1,236.06	35,778.03

2. 项目成本

本项目建成正式运营后主要支出包括：

(1) 人员工资：拟聘请工作人员 50 名，每人每年工资按 3.6 万元计，福利费用按工资总额的 10%计，则年人员工资福利费用为 158.4 万元。每年按 2%的增长率增长。（ $1584000=[3600+36000]*50$ ）

(2) 运行维护成本：按建安费用的 0.2%计算。

(3) 管理及其他费用：按每年收入总和的 2%进行测算。

($29.8=14900*0.2\%$)

项目成本明细表如下：

表 2-2 运营成本测算情况表

金额单位：人民币万元

年度	人员工资	运行维护费用	合计
2023 年	0	0	0
2024 年	0	0	0
2025 年	126.72	23.84	150.56
2026 年	158.4	29.8	188.2
2027 年	161.57	29.8	191.37
2028 年	164.8	29.8	194.6
2029 年	168.1	29.8	197.9
2030 年	171.46	29.8	201.26
2031 年	174.89	29.8	204.69
2032 年	178.38	29.8	208.18
2033 年	181.95	29.8	211.75
2034 年	185.59	29.8	215.39
2035 年	189.3	29.8	219.1
2036 年	193.09	29.8	222.89
2037 年	196.95	29.8	226.75
2038 年	200.89	29.8	230.69
2039 年	204.91	29.8	234.71
2040 年	209.01	29.8	238.81
2041 年	213.19	29.8	242.99
2042 年	217.45	29.8	247.25

2043 年	221.8	29.8	251.6
合计	3,518.45	560.24	4,078.69

3. 运营结余测算

综合上述项目收入和项目成本，本项目损益共为 31,699.34 万元，项目收益表如下：

表 2-3 项目损益表

金额单位：人民币万元

债券存续期	收入	成本	结余
建设期			
2025 年	1,333.80	150.56	1,183.24
2026 年	1,667.25	188.20	1,479.05
2027 年	1,700.60	191.37	1,509.23
2028 年	1,667.25	194.60	1,472.65
2029 年	1,700.60	197.90	1,502.70
2030 年	1,734.61	201.26	1,533.35
2031 年	1,769.30	204.69	1,564.61
2032 年	1,804.69	208.18	1,596.51
2033 年	1,840.78	211.75	1,629.03
2034 年	1,877.59	215.39	1,662.20
2035 年	1,915.15	219.10	1,696.05
2036 年	1,953.45	222.89	1,730.56
2037 年	1,992.52	226.75	1,765.77
2038 年	2,032.37	230.69	1,801.68
2039 年	2,073.02	234.71	1,838.31
2040 年	2,114.48	238.81	1,875.67
2041 年	2,156.77	242.99	1,913.78
2042 年	2,199.90	247.25	1,952.65
2043 年	2,243.90	251.60	1,992.30
合计	35,778.03	4,078.69	31,699.34

(二) 项目收益偿还债券本息的测算情况

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 1.62。

表 2-4 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	31,699.34	
二、项目总债务融资本息	19,592.00	
1. 前期已发行债券本息合计	9,092.00	
2. 2025 年度拟发行债券本息合计	10,500.00	
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	1.62	

（三）融资收益平衡情况

经过以上测算，在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，债券存续期收益结余合计 31,699.34 万元，项目总债务融资本息 19,592.00 万元。债券存续期内结余对债券本息的覆盖倍数为 1.62 倍。本次评价的麻章区麻章镇乡村振兴农村基础设施补短板建设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。



中国注册会计师：



中国注册会计师：



电话：0759-3385919

报告日期：2025 年 1 月 9 日