

2025 年广东省政府专项债券（六期）
湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设
工程（一期）
专项债券项目募投报告

实施单位盖章：遂溪县城市管理和综合执法局

主管部门盖章：遂溪县城市管理和综合执法局

市（县、区）财政局盖章：遂溪县财政局

2025 年 1 月

(第六) 卷封更字自題查末九學 2505

好數兩對器基配小台科兩至中縣查市工新

(續一) 縣工

吉姓姓委日更卷司更字

同表村合縣味野營市縣縣縣縣；章蓋立單蓋突

同表村合縣味野營市縣縣縣縣；章蓋門曉營主



同表村合縣味野營市縣縣縣縣；章蓋門曉營主

同表村合縣味野營市縣縣縣縣；章蓋門曉營主

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	- 4 -
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	- 5 -
(一) 重要性分析	- 5 -
(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	- 6 -
(一) 投资估算	- 6 -
(二) 筹措方案	- 7 -
(三) 项目实施安排	- 12 -
(四) 债券资金用途	- 14 -
四、项目收益与融资平衡情况	- 14 -
(一) 项目预期成本收益	- 14 -
1.项目收入测算	- 14 -
2.项目成本	- 15 -

3.项目损益情况	- 18 -
（二）融资收益平衡情况	- 32 -
（三）总体评价	- 33 -
五、专项债券管理	- 33 -
（一）债券资金概况	- 33 -
（二）债券资金管理	- 38 -
（三）职责分工	- 38 -
六、项目风险控制	- 40 -
（一）潜在风险及控制措施	- 40 -
（二）还款保障措施	- 45 -
七、其他需要说明事项	- 46 -

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

项目位于湛江市遂溪县。2021-2023年，遂溪县分别实现一般公共预算收入9.31亿元、10.46亿元、10.8亿元，遂溪县政府性基金收入分别为6.29亿元、1.79亿元、2.56亿元。

表 1-1 遂溪县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）	415.48	426.61	426.43
一般公共预算收入（亿元）	9.31	10.46	10.8
政府性基金收入（亿元）	6.29	1.79	2.56
其中：国有土地出让收入（亿元）	5.55	1.28	1.68
政府性基金支出（亿元）	12.13	25.02	19.87
其中：国有土地出让支出（亿元）	6.13	2.03	2.02

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

该项目规划提出，完善城镇化空间布局，推进以县城为重要载体的城镇化建设，按照区位条件、资源禀赋和发展基础，因地制宜发展小城镇，促进特色小镇规范健康发展。

推动中医药传承创新。坚持中西医并重和优势互补，大力发展中医药事业。健全中医药服务体系，发挥中医药在疾病预防、治疗、康复中的独特优势。加强中西医结合，促进少数民族医药发展。加强古典医籍精华的梳理和挖掘，建设中医药科技支撑平台，改革完善中药审评审批机制，促进中药新药研发保护和产业发展。强化中药质量监管，促进中药

质量提升。强化中医药特色人才培养，加强中医药文化传承与创新发展，推动中医药走向世界。

（三）项目情况

1. 项目建设概况

本项目为湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，本项目是遂溪中医药特色小镇基础设施建设项目。总用地面积 2500 亩，总建筑面积约 149 万平方米，建设内容包括中医药特色小镇污水管网设施，交通基础设施以及服务配套设施。建设雨污排水管网总长 29.949 公里，园区道路设施总长 29.949 公里，园区停车场、停车位建设、汽车充电桩、广告牌等服务基础设施。

本项目属于市政和产业园区基础设施项目，为有一定收益性的公益类项目。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

本项目具体内容如下：

（1）中医药科技研发区涵盖中药材研究所 1 万平方米、生物科技研发中心 1 万平方米、科创园 1 万平方米、中医药学校约 4 万平方米及保障性住房 2 万平方米，中医药展览中心 2 万平方米。

（2）交通设施建设：国道 207 至疏港大道连接线（遂溪大道），路线全长 6.76 公里，红线宽 80 米，道路等级为

城市主干道兼顾一级公路功能。建设内容主要包括：征地拆迁、道路、桥涵及其他附属设施等；

(3) 遂溪县河东大道（站前大道-G228 国道），设计速度为 60km/h，辅道设计速度为 40km/h，道路总长 4.992 公里，标准路基宽度 60 米。

根据地区的人口、规模、基础设施现状，充分考虑场地现状情况和城市定位，以改善基础设施条件、以促进遂溪县可持续发展为目标，科学安排新增道路、排水排污、建筑立面等基础设施和曲街历史文化街区建设内容。积极调整完善土地利用总体规划和土地整治规划，完善用地功能布局，优化土地资源配置，落实土地利用总体规划中城镇建设用地的有关要求，保障城镇建设特别是民生工程的用地需求。

(四) 项目立项情况或实施依据

1.2019 年 6 月 19 日取得遂溪县发展和改革局《关于国道 207 至疏港大道连接线（遂溪大道）工程项目可行性研究报告的批复》（遂发改〔2019〕87 号）；

2.2020 年 10 月 23 日取得湛江市交通运输局《国道 207 至疏港大道连接线(遂溪大道)工程施工许可申请书》；

3.2021 年 5 月 8 日取得遂溪县自然资源局《关于遂溪县河东大道（站前大道-G228 国道）市政工程用地审查及规划选址意见的复函》；

4.2022 年 3 月 9 日取得遂溪县发展和改革局《关于遂溪

县河东大道（站前大道-G228 国道）市政工程可行性研究报告的批复》（遂发改〔2022〕37 号）；

5.2022 年 4 月 2 日取得遂溪县发展和改革局《遂溪县发展和改革局关于遂溪县河东大道(站前大道-G228 国道)市政工程项目初步设计概算的批复》（遂发改投审〔2022〕8 号）；

6.2022 年 9 月 30 日取得遂溪县自然资源局《关于湛江市遂溪中医药特色小镇(一期)智教路和智思路工程项目用地审查及规划选址意见的复函》；

7.2022 年 10 月 14 日取得《遂溪县发展和改革局关于湛江市遂溪中医药特色小镇（一期）智教路和智思路工程可行性研究报告的批复》（遂发改投审〔2022〕41 号）；

8.2023 年 3 月 6 日取得《湛江市遂溪中医药特色小镇(一期)智教路和智思路工程建设工程规划许可证》（建字第 4408232023009 号）。

本次湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）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部门均是遂溪县城市管理和综合执法局。

统一社会信用代码	11440823MB2C955859
机构名称	遂溪县城市管理和综合执法局
机构性质	机关
机构地址	广东省湛江市遂溪县遂城镇中山路 189 号

负责人	冼观林
赋码机关	中共遂溪县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，资产归属于遂溪县人民政府，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

随着人们健康观念的转变和健康旅游的兴起，养生保健与旅游相结合的模式逐渐形成，人们对旅游品质的要求也有所提高，走马观花式的疲劳旅行也已被观光休闲、养生保健所替代。

随着项目建设，当地基础设施将更加完备，对促进区域经济发展，提高农民生活水平，改善农村消费水平有着十分重要的战略意义。

（二）经济效益分析

中医药强调整体把握健康状态，注重个体化，突出治未病，临床疗效确切，治疗方式灵活，养生保健作用突出，是我国独具特色的健康服务资源。中医药健康服务是运用中医药理念、方法、技术维护和增进人民群众身心健康的活动，主要包括中医药养生、保健、医疗、康复服务，涉及健康养老、中医药文化、健康旅游等相关服务。充分发挥中医药特色优势，加快发展中医药健康服务，是全面发展中医药事业的必然要求，是促进健康服务业发展的重要任务。

项目的实施对提升全民健康素质、转变经济发展方式具有重要意义。

（三）社会效益分析

项目的实施，是以中医药文化为灵魂，以大健康产业为主题，以中医药产业和度假养生、旅游为核心功能的小镇项目。打造出具有当地特色的中医药健康旅游休闲小镇，有利于提升当地的整体服务功能。

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

本项目总投资 416400 万元。

表 3-1 项目投资表（单位：万元）

序号	项目名称	项目主要建设内容和规模	总投资（万元）	备注
----	------	-------------	---------	----

1	遂溪大道	建设内容包括：道路、排水等配套基础设施工程	111593.98	
2	河东大道	建设内容包括：道路、排水等配套基础设施工程	79970.98	
3	湛江市遂溪中医药特色小镇（一期）配套设施项目	建设内容包括：生物科技研发中心、科创园、中医药学校、中药材研究所、室外广场和中医药展览中心等工程	65074.67	
4	湛江市遂溪中医药特色小镇（一期）智教路和智思路工程	建设内容包括：智教路和智思路道路、排水等配套基础设施工程	36066.30	
5	湛江市遂溪中医药特色小镇（一期）支路2、吉安路、支路3、清川路和支路4工程	建设内容包括：支路2、吉安路、支路3、清川路和支路4道路、排水等配套基础设施工程	47312.68	
6	湛江市遂溪中医药特色小镇（一期）广信路、支路5、智敏路、善贤路和支路6工程	建设内容包括：广信路、支路5、智敏路、善贤路和支路6道路、排水等配套基础设施工程	46754.53	
7	湛江市遂溪中医药特色小镇（一期）永乐路和站前大道工程	建设内容包括：永乐路和站前大道道路、排水等配套基础设施工程	29626.86	
	项目总投资		416400.00	

（二）筹措方案

本项目总投资 416400 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）2021 年已安排专项债券资金 20000 万元：

1）2021 年广东省民生服务专项债券（八期）--2021 年广东省政府专项债券（四十五期）900.00 万元（票面利率 3.79%，期限 30 年，无用于项目资本金），资金已到位。

2) 2021 年广东省政府专项债券 (六十八期) 400 万元 (票面利率 3.58%, 期限 30 年, 无用于项目资本金), 资金已到位。

3) 2021 年广东省政府专项债券 (七十五期) 7500 万元 (票面利率 3.63%, 期限 20 年, 无用于项目资本金), 资金已到位。

4) 2021 年广东省政府专项债券 (七十六期) 11200 万元 (票面利率 3.69%, 期限 30 年, 无用于项目资本金), 资金已到位。

(2) 2022 年已安排专项债券资金 47000 万元:

1) 2022 年广东省政府专项债券 (九期) 20000 万元 (票面利率 3.40%, 期限 30 年, 无用于项目资本金), 资金已到位。

2) 2022 年广东省政府专项债券 (二十五期) 27000 万元 (票面利率 3.40%, 期限 30 年, 无用于项目资本金), 资金已到位。

(3) 2023 年已安排专项债券资金 31000 万元。

1) 2023 年广东省政府专项债券 (八期) 10000 万元 (票面利率 3.34%, 期限 30 年, 无用于项目资本金), 资金已到位。

2) 2023 年广东省政府专项债券 (十四期) 发行债券 14000 万元 (票面利率 3.33%, 期限 30 年, 无用于项目资本

金)，资金已到位。

3) 2023 年广东省政府专项债券（五十五期）发行债券 7000 万元（票面利率 2.99%，期限 30 年，无用于项目资本金）。

(4) 2024 年已安排专项债券资金 14000 万元：

1) 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）150 万元（票面利率 2.62%，期限 12 年，无用于项目资本金），资金已到位。

2) 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）150 万元（票面利率 2.62%，期限 14 年，无用于项目资本金），资金已到位。

3) 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）150 万元（票面利率 2.62%，期限 18 年，无用于项目资本金），资金已到位。

4) 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）150 万元（票面利率 2.62%，期限 13 年，无用于项目资本金），资金已到位。

5) 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）150 万元（票面利率 2.62%，期限 11 年，无用于项目资本金），资金已到位。

6) 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）150 万元（票面利率 2.62%，期限 19 年，无用于项目资本金），资

金已到位。

7) 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）150 万元（票面利率 2.62%，期限 17 年，无用于项目资本金），资金已到位。

8) 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）150 万元（票面利率 2.62%，期限 20 年，无用于项目资本金），资金已到位。

9) 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）150 万元（票面利率 2.62%，期限 15 年，无用于项目资本金），资金已到位。

10) 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）150 万元（票面利率 2.62%，期限 16 年，无用于项目资本金），资金已到位。

11) 2024 年广东省政府专项债券（三十七期）7100 万元（票面利率 2.62%，期限 20 年，无用于项目资本金），资金已到位。

12) 2024 年广东省政府专项债券（四十八期）3400 万元（票面利率 2.56%，期限 20 年，无用于项目资本金），资金已到位。

13) 2024 年广东省政府专项债券（七十二期）2000 万元（票面利率 2.21%，期限 20 年，无用于项目资本金），资金已到位。

(5) 2025 年拟安排专项债券资金 10000 万元。

1) 2025 年已发行专项债券 0 万元。

2) 本次 2025 年广东省政府专项债券（六期）拟发行专项债 5000 万元。

3) 2025 年以后月份拟发行专项债券资金 5000 万元。

(6) 计划以后发行专项债券资金 145000 万元。

3.非融资资金筹措：本项目由财政性资金解决 149400 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 融资资金	非融资资金							地方政府专项债券融 资		
				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	416400	112000	0	0	0	0	149400	0	0	0	5000	112000	150000
2021 年	20000	20000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	20000	0
2022 年	47000	47000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	47000	0
2023 年	31000	31000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	31000	0
2024 年	14000	14000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14000	0

2025 年	10000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5000	0	5000
2026 年及 以后	294400	0	0	0	0	0	149400	0	0	0	0	0	145000

(三) 项目实施安排

1. 本项目用地、环评情况

(1) 2021年5月8日取得遂溪县自然资源局《关于遂溪县河东大道（站前大道-G228国道）市政工程用地审查及规划选址意见的复函》。

(2) 2022年9月30日取得遂溪县自然资源局《关于湛江市遂溪中医药特色小镇(一期)智教路和智思路工程项目用地审查及规划选址意见的复函》。

2. 本项目前期工作情况

1. 2019年6月19日取得遂溪县发展和改革局《关于国道207至疏港大道连接线（遂溪大道）工程项目可行性研究报告的批复》（遂发改〔2019〕87号）。

2. 2020年10月23日取得湛江市交通运输局《国道207至疏港大道连接线(遂溪大道)工程施工许可申请书》。

3. 2022年3月9日取得遂溪县发展和改革局《关于遂溪县河东大道（站前大道-G228国道）市政工程可行性研究报告的批复》（遂发改〔2022〕37号）。

4.2022年4月2日取得遂溪县发展和改革局《遂溪县发展和改革局关于遂溪县河东大道(站前大道-G228国道)市政工程项目初步设计概算的批复》(遂发改投审〔2022〕8号);

5.2022年10月14日取得《遂溪县发展和改革局关于湛江市遂溪中医药特色小镇(一期)智教路和智思路工程可行性研究报告的批复》遂发改投审〔2022〕41号。

6.2023年3月6日取得《湛江市遂溪中医药特色小镇(一期)智教路和智思路工程建设工程规划许可证》建字第4408232023009号。

3. 本项目建设计划及内容

本项目是遂溪中医药特色小镇基础设施建设项目。总用地面积 2500 亩，总建筑面积约 149 万平方米，建设内容包括中医药特色小镇污水网管设施，交通基础设施以及服务配套设施。建设雨污排水管网总长 29.949 公里，园区道路设施总长 29.949 公里，园区停车场、停车位建设、汽车充电桩、广告牌等服务基础设施。具体内容如下：

(1) 中医药科技研发区涵盖中药材研究所 1 万平方米、生物科技研发中心 1 万平方米、科创园 1 万平方米、中医药学校约 4 万平方米及保障性住房 2 万平方米，中医药展览中心 2 万平方米。

(2) 交通设施建设：国道 207 至疏港大道连接线（遂溪大道），路线全长 6.76 公里，红线宽 80 米，道路等级为

城市主干道兼顾一级公路功能；

(3) 遂溪县河东大道（站前大道-G228 国道），设计速度为 60km/h，辅道设计速度为 40km/h，道路总长 4.992 公里，标准路基宽度 60 米。

本项目已于 2020 年 3 月 24 日开工，预计 2026 年 12 月竣工验收。

(四) 债券资金用途

本批次专项债券资金计划投入 5000 万元，主要用于项目工程费用。

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	5000
...	合计	5000

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

本项目建设周期为 81 个月，开工时间为 2020 年 3 月，2026 年 12 月竣工，预计 2027 年 1 月投入使用。

本项目在运营期间，主要包括中医药科技研发区出租收入、公租房出租收入、学杂费收入、学校食堂收入、机动车停车位出租收入、非机动车停车位出租收入、路灯广告牌出租收入、大型广告牌出租收入、充电桩充电收入，假设收入

每年增长 10%，以上具体数据假设如下：

表 4-1 运营收入情况表

金额单位：人民币万元

序号	项目	单位	单价	数量	使用率（出租率）	年收入（投产第一年）
1	中医药科技研发区出租收入	元/m ² •月	15	230000	100%	4,140.00
2	公租房出租收入	元/m ² •月	20	80000	100%	1,920.00
3	学杂费收入	元/生•学期	2000	5800	100%	2,320.00
4	学校食堂收入	元/生•月	600	5800	100%	3,480.00
5	机动车停车位出租收入	元/个•月	350	200	100%	84
6	非机动车停车位出租收入	元/个•月	60	500	100%	36
7	路灯广告牌出租收入	元/个•月	1000	100	100%	120
8	大型广告牌出租收入	元/个•月	2000	20	100%	48
9	充电桩充电收入	元/个•日	20	10	100%	7.3
	合计					12,155.30

综上，本项目经营期内，项目第一年收入为

$$15 \times 230000 \times 12 / 10000 + 20 \times 80000 \times 12 / 10000 + 2000 \times 5800 \times 2 / 10000 + 600 \times$$

$5800 \times 10 / 10000 + 350 \times 200 \times 12 / 10000 + 60 \times 500 \times 12 / 10000 + 1000 \times 100 \times 12 / 10000 + 2000 \times 20 \times 12 / 10000 + 20 \times 10 \times 365 / 10000 = 12,155.30$ 万元，总收入为 1,631,362.04 万元。

表 4-2 运营收入测算情况表

金额单位：人民币万元

债券存续期	中医药科技研发区出租收入	公租房出租收入	学杂费收入	学校食堂收入	机动车停车位出租收入
建设期 7 年					
2027 年	4,140.00	1,920.00	2,320.00	3,480.00	84.00
2028 年	4,554.00	2,112.00	2,552.00	3,828.00	92.40
2029 年	5,009.40	2,323.20	2,807.20	4,210.80	101.64
2030 年	5,510.34	2,555.52	3,087.92	4,631.88	111.80
2031 年	6,061.37	2,811.07	3,396.71	5,095.07	122.98
2032 年	6,667.51	3,092.18	3,736.38	5,604.57	135.28
2033 年	7,334.26	3,401.40	4,110.02	6,165.03	148.81
2034 年	8,067.69	3,741.54	4,521.02	6,781.54	163.69
2035 年	8,874.46	4,115.69	4,973.13	7,459.69	180.06
2036 年	9,761.90	4,527.26	5,470.44	8,205.66	198.07
2037 年	10,738.09	4,979.99	6,017.48	9,026.22	217.87
2038 年	11,811.90	5,477.98	6,619.23	9,928.85	239.66
2039 年	12,993.09	6,025.78	7,281.15	10,921.73	263.63
2040 年	14,292.40	6,628.36	8,009.27	12,013.90	289.99
2041 年	15,721.64	7,291.20	8,810.20	13,215.29	318.99
2042 年	17,293.81	8,020.32	9,691.22	14,536.82	350.89
2043 年	19,023.19	8,822.35	10,660.34	15,990.51	385.98
2044 年	20,925.51	9,704.58	11,726.37	17,589.56	424.58
2045 年	23,018.06	10,675.04	12,899.01	19,348.51	467.03
2046 年	25,319.86	11,742.55	14,188.91	21,283.36	513.74
2047 年	27,851.85	12,916.80	15,607.80	23,411.70	565.11

2048 年	30,637.03	14,208.48	17,168.58	25,752.87	621.62
2049 年	33,700.74	15,629.33	18,885.44	28,328.16	683.78
2050 年	37,070.81	17,192.26	20,773.98	31,160.97	752.16
2051 年	40,777.89	18,911.49	22,851.38	34,277.07	827.38
2052 年	44,855.68	20,802.64	25,136.52	37,704.78	910.12
2053 年	49,341.25	22,882.90	27,650.17	41,475.25	1,001.13
2054 年	54,275.38	25,171.19	30,415.19	45,622.78	1,101.24
合计	555,629.14	257,683.08	311,367.05	467,050.58	11,273.63

债券存续期	非机动车停车位出租收入	路灯广告牌出租收入	大型广告牌出租	充电桩充电收入	运营收入
建设期7年					
2027 年	36.00	120.00	48.00	7.30	12,155.30
2028 年	39.60	132.00	52.80	8.03	13,370.83
2029 年	43.56	145.20	58.08	8.83	14,707.91
2030 年	47.92	159.72	63.89	9.72	16,178.70
2031 年	52.71	175.69	70.28	10.69	17,796.57
2032 年	57.98	193.26	77.30	11.76	19,576.23
2033 年	63.78	212.59	85.03	12.93	21,533.86
2034 年	70.15	233.85	93.54	14.23	23,687.24
2035 年	77.17	257.23	102.89	15.65	26,055.97
2036 年	84.89	282.95	113.18	17.21	28,661.56
2037 年	93.37	311.25	124.50	18.93	31,527.72
2038 年	102.71	342.37	136.95	20.83	34,680.49
2039 年	112.98	376.61	150.64	22.91	38,148.54
2040 年	124.28	414.27	165.71	25.20	41,963.39
2041 年	136.71	455.70	182.28	27.72	46,159.73
2042 年	150.38	501.27	200.51	30.49	50,775.70
2043 年	165.42	551.40	220.56	33.54	55,853.28

2044 年	181.96	606.54	242.61	36.90	61,438.60
2045 年	200.16	667.19	266.88	40.59	67,582.46
2046 年	220.17	733.91	293.56	44.65	74,340.71
2047 年	242.19	807.30	322.92	49.11	81,774.78
2048 年	266.41	888.03	355.21	54.02	89,952.26
2049 年	293.05	976.83	390.73	59.42	98,947.48
2050 年	322.35	1,074.52	429.81	65.37	108,842.23
2051 年	354.59	1,181.97	472.79	71.90	119,726.46
2052 年	390.05	1,300.16	520.07	79.09	131,699.10
2053 年	429.05	1,430.18	572.07	87.00	144,869.01
2054 年	471.96	1,573.20	629.28	95.70	159,355.91
合计	4,831.56	16,105.19	6,442.08	979.73	1,631,362.04

2. 项目成本测算

本项目运营期间成本主要包括为学校食堂成本、中医药科技研发区运维费、公租房出租运维费、路灯广告牌维护费、停车位运维费、人员管理费用及其他费用。假设学校食堂成本按照学校食堂收入的 45% 计算，中医药科技研发区运维费按照中医药科技研发区出租收入的 8% 计算，公租房出租运维费按照人才公寓出租收入的 20% 计算，停车位维护费用和耗电成本按照充电桩收入、停车位收入的 10% 计算，路灯广告牌维护费按照路灯广告牌出租收入的 5% 计算，人员管理费用和其他费用按照总收入的 3% 计算。以上具体数据假设如下：

表 4-3 运营成本情况表

金额单位：人民币万元

序号	项目	单位	单价	数量	年成本(投产第一年)	占收入比例
1	学校食堂成本	元/生·月	0.027000	5800	1566.00	45%
2	中医药科技研发区运维费	元/m²·月	0.000120	230000	331.20	8%
3	公租房出租运维费	元/m²·月	0.000400	80000	384.00	20%
4	机动车停车位运维费	元/个·月	0.003500	200	8.40	10%
5	非机动车停车位运维费	元/个·月	0.000600	500	3.60	10%
6	路灯广告牌维护费	元/个·月	0.005000	100	6.00	5%
7	大型广告牌维护费	元/个·月	0.010000	20	2.40	5%
8	充电桩充电耗电成本	元/个·日	0.006083	10	0.73	10%
9	人员管理费及其他				364.66	3%
	合计				2,666.99	

综上,本项目经营期内,项目第一年成本为 2,666.99 万元,总成本为 357,936.42 万元。

表 4-4 运营成本测算情况表

金额单位:人民币万元

债券存续期	学校食堂成本	中医药科技研发区运维费	公租房出租运维费	机动车停车位运维费	非机动车停车位运维费
建设期7年					
2027年	1566.00	331.20	384.00	8.40	3.60
2028年	1722.60	364.32	422.40	9.24	3.96

2029 年	1894.86	400.75	464.64	10.16	4.36
2030 年	2084.35	440.83	511.10	11.18	4.79
2031 年	2292.78	484.91	562.21	12.30	5.27
2032 年	2522.06	533.40	618.44	13.53	5.80
2033 年	2774.26	586.74	680.28	14.88	6.38
2034 年	3051.69	645.42	748.31	16.37	7.02
2035 年	3356.86	709.96	823.14	18.01	7.72
2036 年	3692.55	780.95	905.45	19.81	8.49
2037 年	4061.80	859.05	996.00	21.79	9.34
2038 年	4467.98	944.95	1095.60	23.97	10.27
2039 年	4914.78	1039.45	1205.16	26.36	11.30
2040 年	5406.26	1143.39	1325.67	29.00	12.43
2041 年	5946.88	1257.73	1458.24	31.90	13.67
2042 年	6541.57	1383.50	1604.06	35.09	15.04
2043 年	7195.73	1521.86	1764.47	38.60	16.54
2044 年	7915.30	1674.04	1940.92	42.46	18.20
2045 年	8706.83	1841.44	2135.01	46.70	20.02
2046 年	9577.51	2025.59	2348.51	51.37	22.02
2047 年	10535.26	2228.15	2583.36	56.51	24.22
2048 年	11588.79	2450.96	2841.70	62.16	26.64
2049 年	12747.67	2696.06	3125.87	68.38	29.30
2050 年	14022.44	2965.66	3438.45	75.22	32.24
2051 年	15424.68	3262.23	3782.30	82.74	35.46
2052 年	16967.15	3588.45	4160.53	91.01	39.00
2053 年	18663.86	3947.30	4576.58	100.11	42.91
2054 年	20530.25	4342.03	5034.24	110.12	47.20
合计	210,172.76	44,450.33	51,536.62	1,127.36	483.16

债券存续期	路灯广告	大型广告牌	充电桩充电	人员管理费	运营成本
-------	------	-------	-------	-------	------

	牌维护费	维护费	耗电成本	及其他	
建设期 7 年					
2027 年	6.00	2.40	0.73	364.66	2,666.99
2028 年	6.60	2.64	0.80	401.12	2,933.69
2029 年	7.26	2.90	0.88	441.24	3,227.06
2030 年	7.99	3.19	0.97	485.36	3,549.76
2031 年	8.78	3.51	1.07	533.90	3,904.74
2032 年	9.66	3.87	1.18	587.29	4,295.21
2033 年	10.63	4.25	1.29	646.02	4,724.73
2034 年	11.69	4.68	1.42	710.62	5,197.21
2035 年	12.86	5.14	1.56	781.68	5,716.93
2036 年	14.15	5.66	1.72	859.85	6,288.62
2037 年	15.56	6.22	1.89	945.83	6,917.48
2038 年	17.12	6.85	2.08	1040.41	7,609.23
2039 年	18.83	7.53	2.29	1144.46	8,370.15
2040 年	20.71	8.29	2.52	1258.90	9,207.17
2041 年	22.78	9.11	2.77	1384.79	10,127.89
2042 年	25.06	10.03	3.05	1523.27	11,140.67
2043 年	27.57	11.03	3.35	1675.60	12,254.74
2044 年	30.33	12.13	3.69	1843.16	13,480.22
2045 年	33.36	13.34	4.06	2027.47	14,828.24
2046 年	36.70	14.68	4.46	2230.22	16,311.06
2047 年	40.36	16.15	4.91	2453.24	17,942.17
2048 年	44.40	17.76	5.40	2698.57	19,736.39
2049 年	48.84	19.54	5.94	2968.42	21,710.02
2050 年	53.73	21.49	6.54	3265.27	23,881.03
2051 年	59.10	23.64	7.19	3591.79	26,269.13
2052 年	65.01	26.00	7.91	3950.97	28,896.04
2053 年	71.51	28.60	8.70	4346.07	31,785.65
2054 年	78.66	31.46	9.57	4780.68	34,964.21

合计	805.26	322.10	97.97	48,940.86	357,936.42
----	--------	--------	-------	-----------	------------

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 2025 年发行债券募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行债券 10000 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，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 15000 万元，详情如下表：

表 4-5 2025 年以后月份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	-	-	10000.00	2.50%	250.00
第二年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第三年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第四年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第五年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第六年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00

第七年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第八年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第九年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第十年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第十一年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第十二年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第十三年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第十四年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第十五年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第十六年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第十七年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第十八年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第十九年	10000.00	-	10000.00	2.50%	250.00
第二十年	10000.00	10000	0.00	2.50%	250.00
合计	-	10000.00	-	-	5000.00
本息合计	15000.00				

(B) 前期已发行债券应付本息情况

(1) 发行人前期已发行 2021 年广东省民生服务专项债券（八期）--2021 年广东省政府专项债券（四十五期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 900.00 万元，债券期限三十年，票面利率 3.79%，债券本息合计 1,923.30 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) 发行人前期已发行 2021 年广东省政府专项债券（六十八期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施

建设工程（一期）项目，合计发行金额 400.00 万元，债券期限三十年，票面利率 3.58%，债券本息合计 829.60 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）发行人前期已发行 2021 年广东省政府专项债券（七十五期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 7,500.00 万元，债券期限二十年，票面利率 3.63%，债券本息合计 12,945.00 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）发行人前期已发行 2021 年广东省政府专项债券（七十六期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 11,200.00 万元，债券期限三十年，票面利率 3.69%，债券本息合计 23,598.40 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。

（5）发行人前期已发行 2022 年广东省政府专项债券（九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 20,000.00 万元，债券期

限三十年，票面利率 3.40%，债券本息合计 40,400.00 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。

(6) 发行人前期已发行 2022 年广东省政府专项债券(二十五期) 募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程(一期) 项目，合计发行金额 27,000.00 万元，债券期限三十年，票面利率 3.40%，债券本息合计 54,540.00 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。

(7) 发行人前期已发行 2023 年广东省政府专项债券(八期) 募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程(一期) 项目，合计发行金额 10,000.00 万元，债券期限三十年，票面利率 3.34%，债券本息合计 20,020 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。

(8) 发行人前期已发行 2023 年广东省政府专项债券(十四期) 募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程(一期) 项目，合计发行金额 14,000.00 万元，债券期限三十年，票面利率 3.33%，债券本息合计 27,986.00 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。

(9) 发行人前期已发行 2023 年广东省政府专项债券(五十五期)募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程(一期)项目，合计发行金额 7,000.00 万元，债券期限三十年，票面利率 2.99%，债券本息合计 13,279.00 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。

(10) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券(二十九期)募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程(一期)项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十二年，票面利率 2.62%，债券本息合计 197.16 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。

(11) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券(二十九期)募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程(一期)项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十四年，票面利率 2.62%，债券本息合计 205.02 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。

(12) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十八年，票面利率 2.62%，债券本息合计 220.74 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。

(13) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十三年，票面利率 2.62%，债券本息合计 201.09 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。

(14) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十一年，票面利率 2.62%，债券本息合计 193.23 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。

（15）发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十九年，票面利率 2.62%，债券本息合计 224.67 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。

（16）发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十七年，票面利率 2.62%，债券本息合计 216.81 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。

（17）发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限二十年，票面利率 2.62%，债券本息合计 228.60 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。

(18) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券 (二十九期) 募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程 (一期) 项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十五年，票面利率 2.62%，债券本息合计 208.95 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。

(19) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券 (二十九期) 募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程 (一期) 项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十六年，票面利率 2.62%，债券本息合计 212.88 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。

(20) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券 (三十七期) 募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程 (一期) 项目，合计发行金额 7,100.00 万元，债券期限二十年，票面利率 2.62%，债券本息合计 10,820.40 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。

(21) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（四十八期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 3,400.00 万元，债券期限二十年，票面利率 2.56%，债券本息合计 5,140.80 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。

(22) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（七十二期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 2,000.00 万元，债券期限二十年，票面利率 2.21%，债券本息合计 2,884.00 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) 以后年度计划发行债券应付本息情况

发行人以后年度计划发行用于该项目的债券募集资金 145,000.00 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，到期一次性偿还本金。经测算，以后计划发行专项债券本息合计 217,500.00 万元，还款

来源为预期项目自身收益，与本次拟发行专项债券还款来源一致。

4) 经测算，预期项目收益需偿还的总债务融资本息合计 448,975.65 万元。

表 4-6 项目总债务融资本息情况表（单位：万元）

项目	金额（万元）	备注
1. 前期已发行债券本息合计	216,475.65	
2. 2025 年度拟发行债券本息合计	15,000.00	
3. 以后年度计划发行债券本息合计	217,500.00	
项目总债务融资本息	448,975.65	

（2）债券续期间累计运营结余

经测算，减去建设期 7 年，预计在债券存续期间累计运营结余为 1,273,425.61 万元，具体测算情况如下表：

表 4-7 项目运营结余情况表（单位：万元）

债券存续期	运营收入	运营成本	运营结余
建设期 7 年			
2027 年	12,155.30	2,666.99	9,488.31
2028 年	13,370.83	2,933.69	10,437.14
2029 年	14,707.92	3,227.06	11,480.86
2030 年	16,178.70	3,549.76	12,628.94
2031 年	17,796.57	3,904.73	13,891.84
2032 年	19,576.23	4,295.21	15,281.02
2033 年	21,533.86	4,724.73	16,809.12
2034 年	23,687.24	5,197.21	18,490.03
2035 年	26,055.97	5,716.93	20,339.04
2036 年	28,661.56	6,288.62	22,372.94
2037 年	31,527.72	6,917.48	24,610.24

2038 年	34,680.49	7,609.23	27,071.26
2039 年	38,148.54	8,370.15	29,778.38
2040 年	41,963.39	9,207.17	32,756.22
2041 年	46,159.73	10,127.89	36,031.85
2042 年	50,775.70	11,140.67	39,635.03
2043 年	55,853.28	12,254.74	43,598.53
2044 年	61,438.61	13,480.22	47,958.39
2045 年	67,582.46	14,828.24	52,754.22
2046 年	74,340.71	16,311.06	58,029.65
2047 年	81,774.78	17,942.17	63,832.61
2048 年	89,952.26	19,736.39	70,215.87
2049 年	98,947.48	21,710.02	77,237.46
2050 年	108,842.23	23,881.03	84,961.21
2051 年	119,726.46	26,269.13	93,457.33
2052 年	131,699.10	28,896.04	102,803.06
2053 年	144,869.01	31,785.65	113,083.37
2054 年	159,355.91	34,964.21	124,391.70
合计	1,631,362.04	357,936.42	1,273,425.62

(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 2.84 倍（详见下表）：

表 4-8 收益覆盖债券本息倍数（单位：万元）

项目	金额（万元）	备注
一、项目收益	1,273,425.62	
二、项目总债务融资本息	448,975.65	
1. 前期已发行债券本息合计	216,475.65	
2. 2025 年度拟发行债券本息合计	15,000.00	
3. 以后年度计划发行债券本息合计	217,500.00	

三、收益覆盖债券本息倍数	2.84	
--------------	------	--

经过以上测算，项目信息调整后，在对项目收益预测及所依据的各项假设前提下，在债券存续期内累计运营结余 1,273,425.62 万元，专项债券本息合计 448,975.65 万元，项目收益对债券本息的覆盖倍数为 2.84 倍。本次评价的湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）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

1.2025 年拟发行债券应付本息情况

发行人 2025 年拟发行募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行债券 10,000.00 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 15,000.00 万元。

2.前期已发行债券应付本息情况

(1) 发行人前期已发行 2021 年广东省民生服务专项债券（八期）--2021 年广东省政府专项债券（四十五期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 900.00 万元，债券期限三十年，票面利率 3.79%，债券本息合计 1,923.30 万元。

(2) 发行人前期已发行 2021 年广东省政府专项债券（六十八期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 400.00 万元，债券期限三十年，票面利率 3.58%，债券本息合计 829.60 万元。

(3) 发行人前期已发行 2021 年广东省政府专项债券（七十五期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 7,500.00 万元，债券期限二十年，票面利率 3.63%，债券本息合计 12,945.00 万元。

(4) 发行人前期已发行 2021 年广东省政府专项债券（七十六期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 11,200.00 万元，债券期限三十年，票面利率 3.69%，债券本息合计 23,598.40 万元。

(5) 发行人前期已发行 2022 年广东省政府专项债券（九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 1,000.00 万元，债券期限三十年，票面利率 3.65%，债券本息合计 1,365.00 万元。

工程（一期）项目，合计发行金额 20,000.00 万元，债券期限三十年，票面利率 3.40%，债券本息合计 40,400.00 万元。

（6）发行人前期已发行 2022 年广东省政府专项债券（二十五期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 27,000.00 万元，债券期限三十年，票面利率 3.40%，债券本息合计 54,540.00 万元。

（7）发行人前期已发行 2023 年广东省政府专项债券（八期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 10,000.00 万元，债券期限三十年，票面利率 3.34%，债券本息合计 20,020 万元。

（8）发行人前期已发行 2023 年广东省政府专项债券（十四期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 14,000.00 万元，债券期限三十年，票面利率 3.33%，债券本息合计 27,986.00 万元。

（9）发行人前期已发行 2023 年广东省政府专项债券（五十五期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 7,000.00 万元，债券期限三十年，票面利率 2.99%，债券本息合计 13,279.00 万元。

(10) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十二年，票面利率 2.62%，债券本息合计 197.16 万元。

(11) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十四年，票面利率 2.62%，债券本息合计 205.02 万元。

(12) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十八年，票面利率 2.62%，债券本息合计 220.74 万元，

(13) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十三年，票面利率 2.62%，债券本息合计 201.09 万元。

(14) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十一年，票面利率 2.62%，债券本息合计 193.23 万元。

(15) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础

设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十九年，票面利率 2.62%，债券本息合计 224.67 万元。

（16）发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十七年，票面利率 2.62%，债券本息合计 216.81 万元。

（17）发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限二十年，票面利率 2.62%，债券本息合计 228.60 万元。

（18）发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十五年，票面利率 2.62%，债券本息合计 208.95 万元。

（19）发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（二十九期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 150.00 万元，债券期限十六年，票面利率 2.62%，债券本息合计 212.88 万元。

（20）发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（三十七期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 7,100.00 万元，

债券期限二十年，票面利率 2.62%，债券本息合计 10,820.40 万元。

(21) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（四十八期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 3,400.00 万元，债券期限二十年，票面利率 2.56%，债券本息合计 5,140.80 万元。

(22) 发行人前期已发行 2024 年广东省政府专项债券（七十二期）募集资金用于湛江市遂溪中医药特色小镇基础设施建设工程（一期）项目，合计发行金额 2,000.00 万元，债券期限二十年，票面利率 2.21%，债券本息合计 2,884.00 万元。

(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。遂溪县城市管理和综合执法局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

遂溪县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。遂溪县财政局应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同遂溪县城市管理和综合执法局加强专项债券项目对应资产管理。

遂溪县城市管理和综合执法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。及时组织遂溪县城市管理和综合执法局将项目形成的资产进行资产登记管理。

遂溪县城市管理和综合执法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

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。