

2025 年广东省政府专项债券（六期）

罗定市豆豉鸡产业园预制菜基地及配套设施

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	2
(三) 项目情况	2
(四) 项目立项文件或实施依据	3
(五) 责任主体	3
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	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	7
(一) 投资估算	7
(二) 筹措方案	7
(三) 项目实施安排	11
(四) 债券资金用途	11
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	12
2. 项目成本及相关税费	13
3. 项目损益情况	14
(二) 融资收益平衡情况	15
(三) 总体评价	17
五、专项债券管理	19
(一) 债券资金概况	19
(二) 债券资金管理	21
(三) 职责分工	23
六、项目风险控制	24
(一) 潜在风险及控制措施	24
(二) 还款保障措施	29
七、其他需要说明事项	30

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

罗定市隶属广东省，位于广东省西部，东邻云安县，东南接阳春市，西南靠信宜市，东北连郁南县，西部与广西岑溪市交界，全市辖 17 个镇、4 个街道办和国营罗平农场，总面积 2327.5 平方公里，其中山区面积 873.4 平方公里，占全市的 37.5%；丘陵面积 954.1 平方公里，占 41.0%；平原面积 500 平方公里，占 21.5%。全市有耕地面积 726618.2 亩，其中水旱田 472458.5 亩。全市总人口为 130.06 万人，其中农业人口 85.08 万人，非农人口 44.98 万人。

2021-2023 年，罗定市分别实现一般公共预算收入 19.9687 亿元、13.5479 亿元和 10.7119 亿元，政府性基金收入分别为 12.3971 亿元、8.7660 亿元和 3.0927 亿元，财政收入保持较高水平并稳步增长。

近三年罗定市财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	312.1854	319.1911	335.0310
一般公共预算收入（亿元）	19.9687	13.5479	10.7119
政府性基金收入（亿元）	12.3971	8.7660	3.0927
其中：国有土地出让收入（亿元）	11.4692	7.9906	2.5915
政府性基金支出（亿元）	15.7089	25.5743	18.5994
其中：国有土地出让支出（亿元）	5.7859	1.7483	2.2290

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

党的二十大报告对新时代新征程“三农”工作作出了“全面推进乡村振兴”“加快建设农业强国”“全方位夯实粮食安全根基”等一系列重要决策部署，提出要“扎实推动乡村产业、人才、文化、生态、组织振兴”，进一步指明了新时代新征程“三农”工作的总体要求和前进方向。农业是立国之本，强国之基。中国要强，农业必须强。习近平总书记在党的二十大报告中明确提出，全面推进乡村振兴，加快建设农业强国。展示了打造与我国大国地位相称的农业强国的信心与决心，为中国式农业农村现代化指明了方向。

作为人口大国和农产品消费大国，我国由农业大国向农业强国转型最核心的要求，是依靠自己的资源解决自己的问题，依靠自己的供给解决自己的需求问题。经过几十年不懈的努力，我国的粮食、肉类和水产品等重要农产品供给有了坚实的生产基础，不仅粮食、肉类和水产品等重要农产品总量多年位居世界第一，人均也超过世界平均水平，满足了城乡居民对重要农产品的总量需求，在复杂多变的外部环境下，不受制于人。特别是随着城乡居民食物结构不断优化，对农产品总量和多元化供给都呈现不断增长地需求，实现重要农产品供需平衡，将来一个长时期内仍然是农业农村现代化进程中的最重要任务。

（三）项目情况

项目规划用地面积 67.15 亩（约 45000 平方米），规划建筑面积约 81000 平方米,主要建设内容包括建设预制菜深加工厂房、科研中心、仓储中心以及配套园区内道路硬底化、给排水、供配电等配套设施。

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

2022 年 11 月 7 日，取得罗定市发展和改革局《关于罗定市豆豉鸡产业园预制菜基地及配套设施项目可行性研究报告的批复》项目代码：2211-445381-04-01-689506。

2023 年 1 月 10 日取得罗定市发展和改革局《关于罗定市豆豉鸡产业园预制菜基地及配套设施项目可行性研究报告（修编）的批复》（罗发改投审[2023]5 号）。

2023 年 5 月 29 日取得罗定市发展和改革局《关于罗定市豆豉鸡产业园预制菜基地及配套设施项目（一期）初步设计概算的批复》（罗发改投审[2023]68 号）。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位为罗定市太平镇人民政府，机构详细信息如下表：

名称	罗定市太平镇人民政府
统一社会信用代码	11445381007184711K
机构地址	罗定市太平镇府前路68号
负责人	廖金海
机构性质	机关

2. 本项目主管部门为：罗定市太平镇人民政府

3. 本项目资产管理部门为：罗定市太平镇人民政府

罗定市豆豉鸡产业园预制菜基地及配套设施项目建设完成形成资产后，罗定市太平镇人民政府为资产的责任部门，严格按照国家、省和单位内控制度进行管理。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

推进粤港澳大湾区建设，是以习近平同志为核心的党中央作出的重大决策，是习近平总书记亲自谋划、亲自部署、亲自推动的国家战略，也是推动“一国两制”事业发展的新实践。2019年2月18日，中共中央、国务院印发《粤港澳大湾区发展规划纲要》，提出粤港澳大湾区不仅要建成充满活力的世界级城市群、国际科技创新中心、“一带一路”建设的重要支撑、内地与港澳深度合作示范区，还要打造成宜居宜业宜游的优质生活圈，成为高质量发展的典范。

为推动粤港澳大湾区高质量建设，打造宜居生活圈，令大湾区居民吃得安全、吃得健康、吃得色香味俱全，是促进湾区发展的要素之一。为此，《粤港澳大湾区“菜篮子”建设实施方案》，提出用三年时间构建以广州为枢纽的粤港澳大湾区“菜篮子”生产及流通服务体系，提供更多更优的食用农产品。

粤港澳大湾区在建设过程中与世界各地交流日益密切，经济发展水平不断提高，人们对菜品的质量、口味等需求不断丰富。但是，快节奏的社会生活又限制了人们对健康美食的消费追求。预制菜具备便捷、丰富等特点，能够符合不同地区人群的口味，并通过良好的生产管理保障了菜品的质量和安全，在一定程度上解决了当前快节奏生活下人们对健康菜品的需求，逐渐成为家庭及餐饮业所喜爱的产品。近年来，广东预制菜产业发展步伐明显加快，全省各地纷纷落地了预制菜园区。罗定市凭借丰富的农产品资源和较为成熟的产业链环节，在预制菜产业发展方面具有优势。通过实施本项目建设粤北“预制菜基地”，为罗定市农副产品打开销路的同时，对保障粤港澳大湾区“菜篮子”供给起到的积极作用。

（二）经济效益分析

国家对于三产融合、乡村振兴极为关注，近几年来为推动三产融合颁布了多项政策。2019年4月，中共中央、国务院关于建立健全城乡融合发展体制机制和政策体系的意见中明确指出，建立新产业、新业态培育机制，构建农村一、二、三产业融合发展体系。

预制菜不仅是一盘菜，更是助力乡村振兴和农业农村现代化的新引擎，它可以提高农业产业的附加值，延伸农业产业链和价值链，通过整合预制菜各方面资源，如设计研发、生产、加工、仓

储、冷链、物流、市场等，促进农业生产、农产品加工业、农产品市场服务业深度融合。

预制菜一头连接产地田头，一头连接连接市场餐桌，从种植到加工再到运输和销售，对农业、农村、农民都产生了积极影响，是促进现代农业与食品产业集群高质量发展重要载体，带动了一二三产融合发展。

（三）社会效益分析

罗定豆豉是罗定著名的土特产之一，国家地理标志保护产品。罗定豆豉酿制技艺入选广东省非物质文化遗产名录，其酿制技艺历史悠久，在明清时期便已享有盛誉。以罗定豆豉为主要配料的菜品中，罗定豆豉鸡便是代表罗定风味的特色名菜，其命名方式和主要食材都强烈地反映了地方特产或地方特殊风味。

随着罗定豆豉鸡知名度提升，不仅成为本地民间常菜，已然超越了食物，成为罗定城市记忆的一部分，而预制菜的发展又赋予了罗定豆豉鸡新的意义。受原材料产地和厨师技艺所限，罗定豆豉鸡的推广道路受到较大限制，影响力难以向广东省外扩散。但是通过将罗定豆豉鸡制作成预制菜产品，能够最大限度地保留其独特特色风味，令国内各地甚至国外食客品尝到正宗的罗定豆豉鸡。此外，通过规模化生产，扩大了对罗定豆豉的需求，使罗定豆豉酿制这一非遗技艺得以传承。

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) 国家发展改革委和建设部批准发布的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（发改投资〔2006〕1325号）；

2) 国家计委《关于工程建筑其他项目划分暂行规定》《关于改进建筑安装工程费用项目划分的若干规定》；

3) 中国国际工程咨询公司《投资项目经济咨询评估指南》；

4) 广东省住房和城乡建设厅《印发〈广东省建设工程计价依据〉的通知》（粤建市[2019]6号），该文颁发的《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额（2018年）》《广东省安装工程综合定额（2018年）》；

5) 《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC1-2015）；

6) 《建筑工程设计文件编制深度规定》（2021年版）；

7) 国家和地方发布的有关规范要求；

8) 同类工程造价指标；

9) 材料、设备价格按当地现行市场价格信息估算。

2. 项目总投资

项目投资估算表

序号	投资估算项目名称	总金额（万元）
1	建筑工程费用	26,710.10

2	工程建设其他费用	4,216.70
3	预备费	1,498.20
项目总投资		32,425.00

(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：

1) 存量债券资金列式

罗定市豆豉鸡产业园预制菜基地及配套设施项目，以前年度已安排专项债券资金共计 22,500.00 万元，对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额（万元）
1	2023年5月	2023年广东省政府专项债券（二十四期）	20年	3%	每半年支付利息，到期还本	7,000.00
2	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（三十六期）	20年	3.06%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
3	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（五十四期）	20年	3%	每半年支付利息，到期还本	7,000.00
4	2024年3月	2024年广东省政府专项债券（十六期）	20年	2.67%	每半年支付利息，到期还本	3,500.00
5	2024年5月	2024年广东省政府专项债券（二十五期）	20年	2.62%	每半年支付利息，到期还本	4,000.00
合计						22,500.00

2) 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年度计划发行专项债券资金 2,000.00 万元；其中 1 月份拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）1,300.00 万元，2025 年后视情况发行 700.00 万元。

2025 年度待后续发行专项债券资金 0.00 万元；

以后年度计划安排专项债券资金 0.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

本项目财政性资金 7,925.00 万元，待落实。

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	32,425.00	22,500.00					7,925.00				1,300.00	22,500.00	700.00
2023 年	15,000.00	15,000.00										15,000.00	
2024 年	7,500.00	7,500.00										7,500.00	
2025 年	2,000.00										1,300.00		700.00
以后年度	7,925.00						7,925.00						

（三）项目实施安排

2022 年 11 月 7 日，取得罗定市发展和改革局《关于罗定市豆豉鸡产业园预制菜基地及配套设施项目可行性研究报告的批复》项目代码：2211-445381-04-01-689506。

2023 年 1 月 10 日取得罗定市发展和改革局《关于罗定市豆豉鸡产业园预制菜基地及配套设施项目可行性研究报告（修编）的批复》（罗发改投审[2023]5 号）。

2023 年 5 月 29 日取得罗定市发展和改革局《关于罗定市豆豉鸡产业园预制菜基地及配套设施项目（一期）初步设计概算的批复》（罗发改投审[2023]68 号）。

项目计划 2023 年 7 月开工、计划 2025 年 12 月竣工，计划 2026 年 1 月投入运营。

（四）债券资金用途

项目规划用地面积 67.15 亩（约 45000 平方米），规划建筑面积约 81000 平方米，主要建设内容包括建设预制菜深加工厂房、科研中心、仓储中心以及配套园区内道路硬底化、给排水、供配电等配套设施。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
项目施工进度款、监理费	1300
合计	1300

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

根据可行性研究报告可知本项目建成正式运营后主要收入包括深加工中心、科研中心、仓储中心租金收入、停车位收入的租金收入。

（1）深加工厂房租金收入

深加工厂房运营期第一年单价按 20 元/月/m²，每年单价递增 5%，出租面积为 56000 平方米，出租率前三年分别为 85%、90%、98%，此后维持 98%不变。

（2）科研中心租金收入

科研中心运营期第一年单价按 23 元/月/m²，往后每年单价递增 5%，出租面积为 5000 平方米，出租率前 3 年分别为 80%、90%、98%，此后维持 98%不变。

（3）仓储中心租金收入

仓储中心运营期第一年单价按 23 元/月/m²，往后每年单价递增 5%，出租面积为 20000 平方米，出租率前 3 年分别为 80%、90%、98%，此后维持 98%不变。

（4）停车位收入

停车位个数暂定为 810 个，每个车位按每个月 450 元收入测算，单价每年递增 5%，出租率前 3 年分别为 80%、90%、98%，此后维持 98%不变。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	深加工厂房租金收入	科研中心租金收入	仓储中心租金收入	停车位收入	合计
第一年					0.00
第二年	1,142.40	117.30	469.20	349.92	2,078.82
第三年	1,270.08	130.41	521.64	413.34	2,335.47
第四年	1,452.12	149.10	596.41	472.59	2,670.22
第五年	1,524.73	156.56	626.23	496.22	2,803.74
第六年	1,600.97	164.39	657.54	521.03	2,943.93
第七年	1,681.02	172.60	690.42	547.08	3,091.12
第八年	1,765.07	181.23	724.94	574.43	3,245.67
第九年	1,853.32	190.30	761.19	603.16	3,407.97
第十年	1,945.99	199.81	799.24	633.31	3,578.35
第十一年	2,043.29	209.80	839.21	664.98	3,757.28
第十二年	2,145.45	220.29	881.17	698.23	3,945.14
第十三年	2,252.72	231.31	925.23	733.14	4,142.40
第十四年	2,365.36	242.87	971.49	769.80	4,349.52
第十五年	2,483.63	255.02	1,020.06	808.29	4,567.00
第十六年	2,607.81	267.77	1,071.06	848.70	4,795.34
第十七年	2,738.20	281.15	1,124.62	891.14	5,035.11
第十八年	2,875.11	295.21	1,180.85	935.69	5,286.86
第十九年	3,018.86	309.97	1,239.89	982.48	5,551.20
第二十年	3,169.81	325.47	1,301.88	1,031.60	5,828.76
合计	39,935.94	4,100.56	16,402.27	12,975.13	73,413.90

2. 项目成本及相关税费

根据可行性研究报告可知本项目建成正式运营后主要支出包括检修维护费、工资及福利费。

(1) 检修维护费

检修维护费按固定资产原值的 0.5% 计算, 年均检修维护费为 155.3 万元。

(2) 工资及福利费

本项目初步定员 10 人，按月均工资及福利费 7000 元计算，工资及福利费每年增加 5%。

（3）其他费用

其他费用主要是其他管理费用，取工资及福利费的 70%计算。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	检修维护费	工资及福利费	其他费用	合计
第一年				0.00
第二年	155.30	84.00	58.80	298.10
第三年	155.30	88.20	61.74	305.24
第四年	155.30	92.61	64.83	312.74
第五年	155.30	97.24	68.07	320.61
第六年	155.30	102.10	71.47	328.87
第七年	155.30	107.21	75.05	337.56
第八年	155.30	112.57	78.80	346.67
第九年	155.30	118.20	82.74	356.24
第十年	155.30	124.11	86.87	366.28
第十一年	155.30	130.31	91.22	376.83
第十二年	155.30	136.83	95.78	387.91
第十三年	155.30	143.67	100.57	399.54
第十四年	155.30	150.85	105.60	411.75
第十五年	155.30	158.39	110.88	424.57
第十六年	155.30	166.31	116.42	438.03
第十七年	155.30	174.63	122.24	452.17
第十八年	155.30	183.36	128.35	467.01
第十九年	155.30	192.53	134.77	482.60
第二十年	155.30	202.16	141.51	498.97
合计	2,950.70	2,565.28	1,795.71	7,311.69

3. 项目损益情况

根据上述测算，罗定市豆豉鸡产业园预制菜基地及配套设施项目在债券存续期内的项目营运收益为 66,102.21 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	2,078.82	298.10	1,780.72
第三年	2,335.47	305.24	2,030.23
第四年	2,670.22	312.74	2,357.48
第五年	2,803.74	320.61	2,483.13
第六年	2,943.93	328.87	2,615.06
第七年	3,091.12	337.56	2,753.56
第八年	3,245.67	346.67	2,899.00
第九年	3,407.97	356.24	3,051.73
第十年	3,578.35	366.28	3,212.07
第十一年	3,757.28	376.83	3,380.45
第十二年	3,945.14	387.91	3,557.23
第十三年	4,142.40	399.54	3,742.86
第十四年	4,349.52	411.75	3,937.77
第十五年	4,567.00	424.57	4,142.43
第十六年	4,795.34	438.03	4,357.31
第十七年	5,035.11	452.17	4,582.94
第十八年	5,286.86	467.01	4,819.85
第十九年	5,551.20	482.60	5,068.60
第二十年	5,828.76	498.97	5,329.79
合计	73,413.90	7,311.69	66,102.21

（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	81.00	0.00	-81.00	-81.00
第二年	2,078.82	81.00	298.10	1,699.72	1,618.72
第三年	2,335.47	81.00	305.24	1,949.23	3,567.95
第四年	2,670.22	81.00	312.74	2,276.48	5,844.43
第五年	2,803.74	81.00	320.61	2,402.13	8,246.56
第六年	2,943.93	81.00	328.87	2,534.06	10,780.62
第七年	3,091.12	81.00	337.56	2,672.56	13,453.18
第八年	3,245.67	81.00	346.67	2,818.00	16,271.18
第九年	3,407.97	81.00	356.24	2,970.73	19,241.91
第十年	3,578.35	81.00	366.28	3,131.07	22,372.98
第十一年	3,757.28	81.00	376.83	3,299.45	25,672.43
第十二年	3,945.14	81.00	387.91	3,476.23	29,148.66
第十三年	4,142.40	81.00	399.54	3,661.86	32,810.52
第十四年	4,349.52	81.00	411.75	3,856.77	36,667.29
第十五年	4,567.00	81.00	424.57	4,061.43	40,728.72
第十六年	4,795.34	81.00	438.03	4,276.31	45,005.03
第十七年	5,035.11	81.00	452.17	4,501.94	49,506.97
第十八年	5,286.86	81.00	467.01	4,738.85	54,245.82
第十九年	5,551.20	81.00	482.60	4,987.60	59,233.42
第二十年	5,828.76	37,558.00	498.97	-32,228.21	27,005.21
合计	73,413.90	39,097.00	7,311.69	27,005.21	27,005.21

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融资结束日内，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	22,500.00	12,977.00	35,477.00		已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额
第一年		81.00	81.00	0.00	
第二年		81.00	81.00	1,780.72	
第三年		81.00	81.00	2,030.23	
第四年		81.00	81.00	2,357.48	
第五年		81.00	81.00	2,483.13	
第六年		81.00	81.00	2,615.06	
第七年		81.00	81.00	2,753.56	
第八年		81.00	81.00	2,899.00	
第九年		81.00	81.00	3,051.73	
第十年		81.00	81.00	3,212.07	
第十一年		81.00	81.00	3,380.45	
第十二年		81.00	81.00	3,557.23	
第十三年		81.00	81.00	3,742.86	
第十四年		81.00	81.00	3,937.77	
第十五年		81.00	81.00	4,142.43	
第十六年		81.00	81.00	4,357.31	
第十七年		81.00	81.00	4,582.94	
第十八年		81.00	81.00	4,819.85	
第十九年		81.00	81.00	5,068.60	
第二十年	2,000.00	81.00	2,081.00	5,329.79	
合计	24,500.00	14,597.00	39,097.00	66,102.21	
本息覆盖倍数	1.69				

（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	22,500.00	12,977.00	35,477.00		已融资本金处 为该项目在本 次债券存续期 内偿还本金汇 总金额
第一年		81.00	81.00	0.00	
第二年		81.00	81.00	1,602.65	
第三年		81.00	81.00	1,827.21	
第四年		81.00	81.00	2,121.73	
第五年		81.00	81.00	2,234.82	
第六年		81.00	81.00	2,353.55	
第七年		81.00	81.00	2,478.20	
第八年		81.00	81.00	2,609.10	
第九年		81.00	81.00	2,746.56	
第十年		81.00	81.00	2,890.86	
第十一年		81.00	81.00	3,042.41	
第十二年		81.00	81.00	3,201.51	
第十三年		81.00	81.00	3,368.57	
第十四年		81.00	81.00	3,543.99	
第十五年		81.00	81.00	3,728.19	
第十六年		81.00	81.00	3,921.58	
第十七年		81.00	81.00	4,124.65	
第十八年		81.00	81.00	4,337.87	
第十九年		81.00	81.00	4,561.74	
第二十年	2,000.00	81.00	2,081.00	4,796.81	
合计	24,500.00	14,597.00	39,097.00	59,491.99	
本息覆盖倍数	1.52				

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	22,500.00	12,977.00	35,477.00		已融资本金处 为该项目在本 次债券存续期 内偿还本金汇

					总金额
第一年		81.00	81.00	0.00	
第二年		81.00	81.00	1,424.58	
第三年		81.00	81.00	1,624.18	
第四年		81.00	81.00	1,885.98	
第五年		81.00	81.00	1,986.50	
第六年		81.00	81.00	2,092.05	
第七年		81.00	81.00	2,202.85	
第八年		81.00	81.00	2,319.20	
第九年		81.00	81.00	2,441.38	
第十年		81.00	81.00	2,569.66	
第十一年		81.00	81.00	2,704.36	
第十二年		81.00	81.00	2,845.78	
第十三年		81.00	81.00	2,994.29	
第十四年		81.00	81.00	3,150.22	
第十五年		81.00	81.00	3,313.94	
第十六年		81.00	81.00	3,485.85	
第十七年		81.00	81.00	3,666.35	
第十八年		81.00	81.00	3,855.88	
第十九年		81.00	81.00	4,054.88	
第二十年	2,000.00	81.00	2,081.00	4,263.83	
合计	24,500.00	14,597.00	39,097.00	52,881.77	
本息覆盖倍数	1.35				

综上所述，预计罗定市豆豉鸡产业园预制菜基地及配套设施项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.35，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

1. 存量债券资金列式

罗定市豆豉鸡产业园预制菜基地及配套设施项目，以前年度已安排专项债券资金共计 22,500.00 万元，对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额（万元）
1	2023年5月	2023年广东省政府专项债券（二十四期）	20年	3%	每半年支付利息，到期还本	7,000.00
2	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（三十六期）	20年	3.06%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
3	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（五十四期）	20年	3%	每半年支付利息，到期还本	7,000.00
4	2024年3月	2024年广东省政府专项债券（十六期）	20年	2.67%	每半年支付利息，到期还本	3,500.00
5	2024年5月	2024年广东省政府专项债券（二十五期）	20年	2.62%	每半年支付利息，到期还本	4,000.00
合计						22,500.00

2. 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年度计划发行专项债券资金 2,000.00 万元；其中 1 月份拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）1,300.00 万元，2025 年后视情况发行 700.00 万元。

2025 年度待后续发行专项债券资金 0.00 万元；

以后年度计划安排专项债券资金 0.00 万元。

3. 还本付息测算

本债券存续期计划发行期限为二十年，假设融资利率 4.05%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。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。

项目还本付息测算汇总表

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	7,000.00	7,000.00		3.00%	4,200.00	11,200.00
已融资	1,000.00	1,000.00		3.06%	612.00	1,612.00
已融资	7,000.00	7,000.00		3.00%	4,200.00	11,200.00
已融资	3,500.00	3,500.00		2.67%	1,869.00	5,369.00
已融资	4,000.00	4,000.00		2.62%	2,096.00	6,096.00
第一年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第二年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第三年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第四年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第五年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第六年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第七年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第八年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第九年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第十年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第十一年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第十二年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第十三年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第十四年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第十五年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第十六年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第十七年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第十八年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第十九年	2,000.00		2,000.00	4.05%	81.00	81.00
第二十年	2,000.00	2,000.00		4.05%	81.00	2,081.00
合计		24,500.00			14,597.00	39,097.00

（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

罗定市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。

罗定市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。

罗定市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

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地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）充分考虑项目建设地特点，对项目基础设施建设进行周密地安排，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控项目的变现情况，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

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）与广东省财政厅《关于进一步管好用好地方政府专项债券资金的通知》（粤财债〔2020〕24号）规定：申报地方政府专项债券的项目应通过事前绩效评估、绩效目标管理、绩效运行监控、绩效评价管理、评价结果应用等环节推动提升债券资金配置效率和使用效益的过程。本项目单位已开展本项目的事前绩效评估。

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。