

2025 年广东省政府专项债券（四期）

广东省珠海市斗门区乾务镇城乡融合建设项目 募投报告

牵头实施单位盖章：珠海市斗门区乾务镇人民政府



主管部门盖章：珠海市斗门区乾务镇人民政府



市（县、区）财政局盖章：珠海市斗门区财政局



二〇二五年一月

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	3
（四）项目立项文件或实施依据	6
（五）责任主体	6
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	8
（一）重要性分析：	8
（二）经济效益分析：	8
（三）社会效益分析：	8
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	11
（三）项目实施安排	14
（四）债券资金用途	14
四、项目收益与融资平衡情况	15
（一）项目预期成本收益	15
1. 项目收入测算	15
2. 项目成本及相关税费	18
3. 项目损益情况	19
（二）融资收益平衡情况	19
（三）总体评价	28
五、专项债券管理	28
（一）债券资金概况	28
（二）债券资金管理	37
（三）职责分工	38
六、项目风险控制	39
（一）潜在风险及控制措施	39
（二）还款保障措施	45
七、其他需要说明事项	45

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

2023 年珠海市地区生产总值 4,233.22 亿元，同比实际增长 4.6%，2022-2024 年，珠海市分别实现一般公共预算收入 437.37 亿元、482.51 亿元和 475.2 亿元，政府性基金收入分别为 369.94 亿元、86.83 亿元和 91.4 亿元。

项目	2022 年	2023 年	2024 年
地区生产总值（亿元）	4045.45	4233.22	暂无
一般公共预算收入（亿元）	437.37	482.51	475.2
政府性基金收入（亿元）	369.94	86.83	91.4
其中：国有土地出让收入（亿元）	350.26	66.43	80.7
政府性基金支出（亿元）	395.15	316	273
其中：国有土地出让支出（亿元）	144.38	56.83	26

2023年珠海市斗门区地区生产总值527.00亿元，同比实际增长5.1%，2022-2024年，珠海市斗门区分别实现一般公共预算收入23.07亿元、31.49亿元和33.2亿元，政府性基金收入分别为46.22亿元、2.67亿元和19.08亿元。

斗门区财政经济情况表

项目	2022 年	2023 年	2024 年
地区生产总值（亿元）	501.30	527.00	暂无
一般公共预算收入（亿元）	23.07	31.49	33.2
政府性基金收入（亿元）	46.22	2.67	19.08
其中：国有土地出让收入（亿元）	42.70	0.64	16.98
政府性基金支出（亿元）	85.70	59.04	32.08
其中：国有土地出让支出（亿元）	24.01	4.71	4.83

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

乾务镇中心区位于现代产业平台。规划以富山产业园为核心，加强与新青科技工业园的联系，打造现代产业发展平台。重点发展惠普（珠海）智慧产业园、生物医药产业园、节能环保产业园、专业物流园四个特色专业园，建设全球领先家用电器产业、国家高端装备制造业、高端新型电子信息产业、战略性新兴产业和特色生态农业产业基地。

广东省珠海市斗门区乾务镇城乡融合建设项目建设，对推动片区开发建设有非常积极的作用。项目的建设是提升乾务镇城市功能与推动社会经济发展的需要；完善片区路网，加快区域土地开发利用的需要；是改善环境，推进城市建设的需要；是推动城市生态可持续发展的需要。

1、是促进当地经济社会发展和加快区域土地开发利用的需要。

本次配套工程的实施，可极大地改善当地的交通运输环境，进一步为该片区的基础设施建设创造有利条件，对促进片区经济发展具有十分重要的意义；同时，可充分发挥其聚集效应和扩散效应，实现经济物流的集散，对加强沿线经济发展及土地开发起到积极作用。本项目的实施有利于加强内部区域的联系，有效地加强地方资源开发利用，促进地区经济的进一步发展。

2、是完善区域路网的需要。

本项目的实施可有效拓展城市交通网络的通达性，同时，本项目的实施可有效改善交通出行环境，提升交通运输效。将进一步发挥周边路网的运输功能，改善交通状况，为当地居民的出行带来极大方便。

3、是提升居民出行质量的需要

通过本项目的建设，对珠海市乾务镇中心区公路网及其配套设施进行完善，全面提升片区出行条件，为经济发展提供必要保障；另一方面，完善道路和排水设施，全面提升路网整体形象，对招商引资等都具有较好的推进作用。

（三）项目情况

项目建设内容：项目计划对烟墩山废弃取土点整治复绿工程和斗门区乾务镇网山村整治升级工程共2个项目进行环境改善建设；计划对乾南北路道路改造工程、乾务镇乾湾路南段支线新建工程、乾湾路南段升级改造工程、乾务镇盛兴二路升级改造工程、珠海市斗门区乾务镇珠峰大道北侧、机场高速西侧道路工程、新乾路道路工程、乾务镇富湾六路西延段建设工程、湾口一字桥头至农华水产公司道路升级改造工程、旭生科技大厦综合体配套工程、乾务镇旭生科技大厦城市综合体配套道路项目工程（富湾六路）、乾务镇知行路西延段及大旗西路改造工程和华中师范大学珠海附属中学（原珠海中学）周边道路及配套工程共12个项目进行道路新建或升级改造；计划对珠海市斗门区乾务镇医养结合

补短板项目、五山片区医疗卫生提升工程和乾务镇卫生院提升工作共 3 个项目进行卫生提升工程；计划对乾务镇消防基础设施提升项目（含富山消防救援站）1 个项目进行基础设施提升工程。

详细建设内容见下表：

序号	项目名称	建设内容
1	烟墩山废弃取土点整治复绿工程	项目位于斗门区乾务镇珠峰大道旁，主要是对烟墩山废弃取土点进行复绿，复绿面积约32126.7平方米。
2	乾南北路道路改造工程	乾南北路改造工程包含乾南北路与环东南路。其中，乾南北路起点位于乾南中路，终点止于乾西路，路线长度为407.88米，城市支路；环东南路起点接乾南北路，终点止于西苑路，全长108.24米，城市支路。
3	乾务镇乾湾路南段支线新建工程	新建两条支路连通乾南南路，全长约300米，宽24米，新建项目需办理用地许可、工程规划许可证等手续。规划布置给水管、雨水渠和污水管。建设包括道路工程、管线工程等。
4	乾湾路南段升级改造工程	建议项目分两阶段进行，一阶段拟对现有道路进行升级改造，规划全长950米，宽度为18、15米两种断面，规划布置给水管、雨水渠和污水管。建设包括道路工程、管线工程等，其中污水管已建设。
5	乾务镇盛兴二路升级改造工程	对现状道路进行升级改造，增设雨污给水管道、对人行道进行环境提升等，道路全长约1200米，规划断面33米，包括道路工程、管线工程等。
6	珠海市斗门区乾务镇珠峰大道北侧、机场高速西侧道路工程	新建道路，全长约400米，宽度为12-18米，新建雨水管和污水管。建设包括道路工程、管线工程、照明工程、环境提升工程等。可设置收费车位80个。
7	新乾路道路工程	新建道路，全长1107米，宽度24米断面，规划布置给水管、雨水渠和污水管。建设包括填土工程、道路工程、管线工程、照明工程、环境提升工程等。
8	乾务镇富湾六路西延段建设工程	新建道路，全长约300米，规划宽度24米，规划布置给水管、雨水渠。包括道路工程、管线工程、照明工程、环境提升工程等。
9	湾口一字桥头至农华水产公司道路升级改造工程	项目位于乾务镇湾口工业区，乾南南路至湾口农华水产公司附近；拟对现状道路进行拓宽改造，道路全长约2100米，规划断面为24米及30米两种，建设内容包括道路工程、管线工程、照明工程、环境提升工程等。。
10	旭生科技大厦综合体配套工程	新建富湾三号路，道路起于富湾六号路、终点接珠峰大道，全长325米。建设内容包括道路工程、管线工程、照明工程、环境提升工程等。在旭生综合体北侧建设广场，总面积3000平方米，建设内容包括环境提升工程及给排水工程等。
11	乾务镇旭生科技大厦城市综合体配套道路项目工程（富湾六路）	项目位于斗门区乾务镇狮群村，道路总长300m，路宽18m，设计车速20km/h，道路等级为城市支路，新建预应力钢筋混凝土空心板梁桥一座。主要建设内容：道路工程、交通及沿线设施工程、给水工程、雨水工程、污水工程、预留沟工程、缆线管廊工程、桥涵工程、安监工程、照明工程等。

序号	项目名称	建设内容
12	斗门区乾务镇网山村整治升级工程	施工内容主要围绕网山村东入口区域、沥青道路沿线两侧民居立面改造及村委会广场进行改造提升，涉65栋居民楼建筑外立面改造面积约25000m ² ，广场面积5980m ² 环境提升。
13	珠海市斗门区乾务镇医养结合补短板项目	在镇社会福利中心就地重建占地20694平方米的健康养老综合服务中心，将集养老养护、医养结合、养老公共服务于一体。引入社会化运营，打造现代高标准康养综合体。为老人提供一个综合型的养老设施。服务人群为退休老人，包含辖区内老人、富山工业园退休职工、粤港澳大湾区老人、归国侨胞老人。落成后，可扩大辖区内就业机会。
14	五山片区医疗卫生提升工程	总建筑面积不少于1400平方米，设置急诊、检验、影像、内科、外科、计划免疫、发热诊室等功能科室，以及相关配套的医疗设备。
15	乾务镇卫生院提升工程	对院内消防设施设备进行完善；破损和隐患处进行修缮；提升院内检验场地，完善医疗设施设备。收益来源：医疗业务收入。
16	乾务镇知行路西延段及大旗西路改造工程	分别位于珠峰大道与机场高速交叉的东北象限、西北象限；知行路西延段及大旗西路改造工程起于现状知行路，止于珠峰大道，全长约437米，支路等级。
17	华中师范大学珠海附属中学（原珠海中学）周边道路及配套工程	华中师范大学珠海附属中学（原珠海中学）溢洪道新建工程、华中师范大学珠海附属中学（原珠海中学）截洪沟新建工程、华中师范大学珠海附属中学（原珠海中学）周边道路及配套工程——安监工程，位于珠海市斗门区乾务镇盛兴二路、大旗路、育新路旁，为华中师范大学珠海附属中学（原珠海中学）周边道路及配套工程，工程共包含3条道路（分别为盛兴二路、大旗路、育新路）以及1处临时停车场（位于育新路东侧）。道路工程总体布置如下：盛兴二路采用城市主干路标准，设计速度为50公里/小时，行车道采用双向4车道，道路规划红线宽度为30米，全长1005米（SK0+095~SK1+100）；大旗路采用城市次干路标准，设计速度为30公里/小时，行车道采用双向4车道，道路规划红线宽度为28米，全长794.083米（DK0+050~DK0+844.083）；育新路采用城市次干路标准，设计速度为40公里/小时，行车道采用双向4车道，道路规划红线宽度为25米，全长435.043米（YK0+055~YK0+490.043）。
18	乾务镇消防基础设施提升项目（含富山消防救援站）	1. 为提升消防安全水平和增加抵御火灾能力，有效防范化解重大消防安全风险。按照斗门区消防安全专项整治三年行动工作要求，项目建设内容主要为：对区域内一批出租屋、老旧小区、火灾隐患重点地区等场所升级改造配套消防设施工程，主要内容为安装室内外消火栓、设置消防车通道、建设电动自行车集中充电桩、安装消防灭火卷盘、智能烟感火灾报警器、开设逃生窗和配置逃生绳、电气火灾监控系统、简易喷淋设施等。主要收益来源为：电动自行车集中充电桩。 2. 富山消防救援站位于富山工业园高栏港高速以西、七星大道北侧，规划用地面积 8189.82 平方米，总建筑面积 6696.77 平方米，同时配建全市消防综合培训基地建设项目中共用室外军体训练设施约780平方米。

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

2021年9月28日，珠海市斗门区发展和改革局做出《关于乾务镇烟墩山废弃取土点整治复绿工程项目建议书的批复》（斗发改资〔2021〕142号）；2022年9月16日，珠海市斗门区发展和改革局作出《关于广东省珠海市斗门区乾务镇城乡融合建设项目可行性研究报告的批复》（斗发改专〔2022〕6号），根据《2023年地方政府专项债券项目可行性研究报告专题工作会议纪要》（区政府工作会议纪要第314号，2022年9月8日）。

（五）责任主体

1. 本项目实施机构为珠海市斗门区乾务镇人民政府、珠海市斗门区城市更新管理中心、珠海市斗门区卫生健康局和珠海市斗门区消防救援大队，其中珠海市斗门区乾务镇人民政府作为牵头实施单位，机构详细信息如下表：

名称	珠海市斗门区乾务镇人民政府
统一社会信用代码	114404030069947980
机构地址	广东省珠海市斗门区乾务镇盛兴二路北28号
负责人	赵伟豪
机构性质	机关

名称	珠海市斗门区城市更新管理中心
统一社会信用代码	12440403303802721Q
机构地址	珠海市斗门区白蕉镇虹桥四路建设大厦7楼
负责人	李建成
机构性质	机关

名称	珠海市斗门区卫生健康局
统一社会信用代码	11440403304255707F
机构地址	广东省珠海市斗门区白蕉镇桥东连兴路80号
负责人	黎艺飞
机构性质	机关

名称	珠海市斗门区消防救援大队
统一社会信用代码	11440400MB2D326069
机构地址	广东省珠海市斗门区白蕉科技园虹桥一路
负责人	叶正亨
机构性质	机关（派出机构）

2.本项目主管部门为：珠海市斗门区乾务镇人民政府。

3.本项目资产管理部门为：珠海市斗门区乾务镇人民政府、珠海市斗门区城市更新管理中心、珠海市斗门区卫生健康局和珠海市斗门区消防救援大队。

广东省珠海市斗门区乾务镇城乡融合建设项目建设完成形成资产后，珠海市斗门区乾务镇人民政府、珠海市斗门区城市更新管理中心、珠海市斗门区卫生健康局和珠海市斗门区消防救援

大队为资产的责任部门，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：

近年来，在《珠海市富山分区规划（2009-2030年）》的指引下，富山工业园引进了一系列大型产业项目，园区得到了大力发展。在国家新型城镇化战略的要求下，珠海在2013年适时开展了《珠海富山产业新城城市布局研究》，提出在该区域引导产城融合，构筑职住平衡的产城一体格局，进而提升城乡环境宜居水平，提高民生服务品质，将该区域建设成为宜居宜业的绿色生态新城。目前，乾务镇镇区的城镇建设相对成熟，而富山工业园区的城镇建设则相对滞后，难以满足园区快速发展的生活配套需求，这就要求乾务镇镇区充分利用现有基础，加强城镇建设，优化城镇生活环境，承担起园区的配套需求，促进产城协调发展。

（二）经济效益分析：

本工程项目的实施，通过改善交通条件及环境，带动珠海乾务镇中心区基础设施的全面发展，拉动土地资源、房地产、建材、轻工、设备市场、劳动消费需求的上升，间接产生可观的经济效益，实现该地区经济快速发展的目标。

（三）社会效益分析：

本项目位于珠海斗门区乾务镇中心区，其意义重大。项目的

建设是提升西部城区城市功能与推动社会经济发展的需要；是推动城市生态可持续发展的需要；是改善片区内的社会环境，提高人民生活质量水平的需要；是完善片区内基础设施，推动周边土地开发的需要。

本项目的实施将有利于完善珠海乾务镇中心区的交通网络，促进地区基础设施进一步配套和完善；将极大地改善现有居民的生活环境和出行条件；也可以营造良好的投资置业环境，提供舒适的交通条件，提高城市品位；也将为道路沿线用地开发提供完善的配套设施，促进沿线土地开发，综上，本项目将带来良好的社会效益。

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）《广东省市政工程综合定额》[2018 年]；
- （2）《建设工程工程量清单计价规范》〔GB50500-2013〕；
- （3）《建设项目投资估算编审规程》CECA/GC1-2007；
- （4）《市政工程投资估算编制办法》建标[2007]164 号；
- （5）《市政工程投资估算指标》建安[2007]163、240 号；
- （6）类似工程概预算技术经济指标。
- （7）计价格[2002]10 号《工程勘察和工程设计收费标准》；
- （8）粤价函[2011]742 号《广东省物价局关于调整建设工程

造价咨询服务收费的复函》》；

（9）财建[2016]504号《基本建设财务管理规定》，珠府[2011]59号、珠府[2010]47号；

（10）《珠海工程造价信息》。

2.项目总投资

项目投资估算表

序号	项目名称	总金额（万元）
1	烟墩山废弃取土点整治复绿工程	500.00
2	乾南北路道路改造工程	1,000.00
3	乾务镇乾湾路南段支线新建工程	1,200.00
4	乾湾路南段升级改造工程	2,400.00
5	乾务镇盛兴二路升级改造工程	5,000.00
6	珠海市斗门区乾务镇珠峰大道北侧、机场高速西侧道路工程	2,500.00
7	新乾路道路工程	4,000.00
8	乾务镇富湾六路西延段建设工程	1,200.00
9	湾口一字桥头至农华水产公司道路升级改造工程	6,000.00
10	旭生科技大厦综合体配套工程	1,275.00
11	乾务镇旭生科技大厦城市综合体配套道路项目工程（富湾六路）	1,012.00
12	斗门区乾务镇网山村整治升级工程	1,100.00
13	珠海市斗门区乾务镇医养结合补短板项目	32,000.00
14	乾务镇消防基础设施提升项目（含富山消防救援站）	8,000.00
15	五山片区医疗卫生提升工程	1,200.00
16	乾务镇卫生院提升工程	500.00
17	乾务镇知行路西延段及大旗西路改造工程	4,136.00
18	华中师范大学珠海附属中学（原珠海中学）周边道路及配套工程	10,000.00
项目总投资		83,023.00

（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：

本项目总投资 83,023.00 万元，拟通过地方政府专项债券融资 58,116.00 万元。

1) 存量债券资金列式

广东省珠海市斗门区乾务镇城乡融合建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 11300.00 万元，对应各批次存量债券资金信息概况如下：

表 4：存量债券一览表

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	债券偿还方式	融资金额 (万元)
1	2023年1月	2023年广东省专项债券七期	30年	每半年支付利息，到期还本	3,500.00
2	2023年4月	2023年广东省专项债券十四期	30年	每半年支付利息，到期还本	1,700.00
3	2023年8月	2023年广东省专项债券三十六期	20年	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
4	2023年8月	2023年广东省专项债券五十三期	20年	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
5	2004年3月	广东省政府专项债券（十五期）	15年	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
6	2024年5月	2024年广东省政府专项债券（二十四期）	15年	每半年支付利息，到期还本	1,500.00
7	2024年6月	2024年广东省政府专项债券（四十七期）	15年	每半年支付利息，到期还本	542.54
8	2024年9月	2024年广东省政府专项债券（七十一期）	15年	每半年支付利息，到期还本	1,057.46

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	债券偿还方式	融资金额 (万元)
合计					11,300.00

2) 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年 1 月份计划发行 2025 年广东省政府专项债券(四期)专项债券 500.00 万元，本年度以后计划发行 9,500.00 万元；以后年度计划安排专项债券资金 36,816.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

本项目财政性资金 24,907.00 万元。

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	83,023.00	17,533.70	0.00	0.00	0.00	0.00	24,907.00	6,233.70	0.00	0.00	500.00	11,300.00	46,316.00
2022年	1,233.70	1,233.70					1,233.70	1,233.70					
2023年	7,200.00	7,200.00										7,200.00	
2024年	4,100.00	4,100.00										4,100.00	
2025年	15,000.00	5,000.00					5,000.00	5,000.00			500.00		9,500.00
以后年度	55,489.30	0.00					18,673.30	0.00					36,816.00

（三）项目实施安排

广东省珠海市斗门区乾务镇城乡融合建设项目取得了《关于广东省珠海市斗门区乾务镇城乡融合建设项目可行性研究报告的批复》（斗发改专〔2022〕6号）。

本项目共有 18 个子项目，结合每个子项目工程建设的实际情况，本项目于 2022 年 9 月开始动工，计划 2026 年 12 月份完成竣工验收。本项目（含子项目）采取分期、分片区、分阶段实施，项目具体实施进度以实际情况为准。其中，每个子项目拟分为以下几个阶段进行。

（1）前期准备阶段：包括可行性研、立项报批、初步设计、施工图设计、招投标等工作。

（2）施工阶段：包括基础工程、建安工程、装饰工程等。

（3）竣工验收阶段：竣工验收申请、项目验收。

为加快建设进度，缩短建设时间，各子项目的工作允许有一定程度的交叉，具体以实际工程开展情况、施工进度为准。

项目计划对烟墩山废弃取土点整治复绿工程和斗门区乾务镇网山村整治升级工程共 2 个项目进行环境改善建设；计划对乾南北路道路改造工程、乾务镇乾湾路南段支线新建工程、乾湾路南段升级改造改造工程、乾务镇盛兴二路升级改造改造工程、珠海市斗门区乾务镇珠峰大道北侧、机场高速西侧道路工程、新乾路道路工程、乾务镇富湾六路西延段建设工程、湾口一字桥头至农华水产

公司道路升级改造工程、旭生科技大厦综合体配套工程、乾务镇旭生科技大厦城市综合体配套道路项目工程（富湾六路）、乾务镇知行路西延段及大旗西路改造工程和华中师范大学珠海附属中学（原珠海中学）周边道路及配套工程共 12 个项目进行道路新建或升级改造；计划对珠海市斗门区乾务镇医养结合补短板项目、五山片区医疗卫生提升工程和乾务镇卫生院提升工作共 3 个项目进行卫生提升工程；计划对乾务镇消防基础设施提升项目（含富山消防救援站）1 个项目进行基础设施提升工程。

（四）债券资金用途

此次发行的专项债券资金均用于项目建设的预付款及进度款。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
预付款及进度款	500.00
合计	500.00

四、项目收益与融资平衡情况

（一）项目预期成本收益

1、项目运营收益

本项目的运营收益主要包括停车位停车费收入、管廊收入、广告费收入、充电桩收入、养老收入和医疗收入等。

（1）停车位收入测算

根据现行停车费收入标准统一按照按 32.00 元/个/日（折合

11680 元/个/年），全年按 365 天计算。每 5 年单价上涨 10%。
项目完工预计建成 1,620 个停车位，预计 2027 年开始对外营业。

（2）管廊收入测算

根据委托方提供的相关数据，随着建设工程的推进，可产生工程管廊入廊费用。项目管廊总长度为 300 米，电路回数为 2，电力单价按 57.91 元/回路/米/年计算；通信管廊工程按 6 孔设计，单价按 42.58 元/孔/年/米计算。预计 2027 年开始营运。

（3）广告费收入测算

项目广告费收入主要为公交站广告位收入，参考周边经济发展水平相似地区的公交站广告位挂牌交易案例，结合项目具体情况，综合确定公交站广告位收入为 3,500.00 元/月，每 5 年单价上涨 10%。项目完工预计建成 8 个广告位，预计公交站广告位出租率为 80%，2027 年开始产生收益。

（4）充电桩收入测算

项目充电桩收入主要为电动自行车集中充电桩收入，参考周边经济发展水平相似地区的电动自行车集中充电桩收费标准以及使用情况，结合项目具体情况，配建 300 个电动自行车集中充电桩，综合确定电费为 0.50 元/小时，每天约有 18 个小时使用，则本项目充电桩收入为 3,285.00 元/个/年。充电桩使用率按 80% 测算。计划于 2027 年开始对外经营，每 5 年单价上涨 10%。

（5）养老收入测算

项目养老收入主要为床位费收入，参考周边经济发展水平相似地区的床位费收费标准，结合项目具体情况，综合确定本项目养老收入为 7,000.00 元/床/年，每 5 年单价递增 5%。珠海市斗门区乾务镇医养结合补短板项目建成后将配置养老院床位 800 个，计划于 2027 年开始对外经营，收益为养老院床位费收入。

（6）医疗收入测算

项目医疗收入主要为平均门诊、药品收费及其他费用，参考周边经济发展水平相似地区的人均医疗消费情况，结合项目具体情况，综合确定本项目医疗收入为 480.00 元/人/年，每 5 年单价递增 3%。五山片区医院和乾务镇卫生院于第 3 年（2024 年）修缮提升完成并投入使用，根据 2022 年 6 月乾务镇人民政府发布的《乾务镇简介》，乾务镇户籍人口约 53,000 人。结合五山片区医院和乾务镇卫生院规模和定位，经综合估算，项目落成后，全镇约 50%常住人口到五山片区医院就医，全镇约 45%常住人口到乾务镇卫生院就医，复诊率均为 35%，复诊次数为 2，由此确定每年到五山片区医院就医 45,050 人次，每年到乾务镇卫生院就医有 40,545 人次，计划于 2027 年开始对外经营。

2、项目运营成本测算

本项目建成后，燃料及动力费主要为水、电费的支出，综合考虑在职员工数量、主要设备功率、建筑面积等因素，按照当年总收入的 3%进行计算。项目建成后，将配备与项目经营相关的

人员，工资福利费按照当年总收入的 2%进行计算。维护费用按当年总收入的 5%计算。运营管理费用按当年总收入的 3%计算。综上所述，每年成本费用按当年总收入的 13%进行预测。

债券期内年度项目运营收益预测表

单位：万元

年份	停车位收入	管廊收入	广告费收入	充电桩收入	养老收入	医疗收入	项目收益合计	项目运营成本	项目自身净收益
2027	1,892.16	11.14	26.88	78.84	560.00	4,108.56	6,677.58	868.09	5,809.49
2028	1,892.16	11.14	26.88	78.84	560.00	4,108.56	6,677.58	868.09	5,809.49
2029	1,892.16	11.14	26.88	86.72	560.00	4,231.82	6,808.72	885.13	5,923.59
2030	1,892.16	11.14	26.88	86.72	560.00	4,231.82	6,808.72	885.13	5,923.59
2031	1,892.16	11.14	26.88	86.72	588.00	4,231.82	6,836.72	888.77	5,947.95
2032	2,081.38	11.14	29.57	86.72	588.00	4,231.82	7,028.63	913.72	6,114.91
2033	2,081.38	11.14	29.57	86.72	588.00	4,231.82	7,028.63	913.72	6,114.91
2034	2,081.38	11.14	29.57	95.39	588.00	4,358.77	7,164.25	931.35	6,232.90
2035	2,081.38	11.14	29.57	95.39	588.00	4,358.77	7,164.25	931.35	6,232.90
2036	2,081.38	11.14	29.57	95.39	617.40	4,358.77	7,193.65	935.17	6,258.48
2037	2,289.52	11.14	32.53	95.39	617.40	4,358.77	7,404.75	962.62	6,442.13
2038	2,289.52	11.14	32.53	95.39	617.40	4,358.77	7,404.75	962.62	6,442.13
2039	2,289.52	11.14	32.53	104.93	617.40	4,489.53	7,545.05	980.86	6,564.19
2040	2,289.52	11.14	32.53	104.93	617.40	4,489.53	7,545.05	980.86	6,564.19
2041	2,289.52	11.14	32.53	104.93	648.27	4,489.53	7,575.92	984.87	6,591.05
2042	2,518.47	11.14	35.78	104.93	648.27	4,489.53	7,808.12	1,015.06	6,793.06
2043	2,518.47	11.14	35.78	104.93	648.27	4,489.53	7,808.12	1,015.06	6,793.06
2044	2,518.47	11.14	35.78	115.42	648.27	4,624.22	7,953.30	1,033.93	6,919.37
2045	2,518.47	11.14	35.78	115.42	648.27	4,624.22	7,953.30	1,033.93	6,919.37
2046	2,518.47	11.14	35.78	115.42	680.68	4,624.22	7,985.71	1,038.14	6,947.57
2047	2,770.32	11.14	39.36	115.42	680.68	4,624.22	8,241.14	1,071.35	7,169.79
2048	2,770.32	11.14	39.36	115.42	680.68	4,624.22	8,241.14	1,071.35	7,169.79
2049	2,770.32	11.14	39.36	126.96	680.68	4,762.95	8,391.41	1,090.88	7,300.53
2050	2,770.32	11.14	39.36	126.96	680.68	4,762.95	8,391.41	1,090.88	7,300.53
2051	2,770.32	11.14	39.36	126.96	714.71	4,762.95	8,425.44	1,095.31	7,330.13
2052	3,047.35	11.14	43.30	126.96	714.71	4,762.95	8,706.41	1,131.83	7,574.58
2053	3,047.35	11.14	43.30	126.96	714.71	4,762.95	8,706.41	1,131.83	7,574.58
合计	63,853.95	300.78	907.20	2,804.78	17,055.88	120,553.57	205,476.16	26,711.90	178,764.26

2. 项目损益情况

根据上述测算，本项目在债券存续期内的项目营运收益为178,764.26万元。

本项目收益在参考项目可行性研究报告、同类型项目历史数据及其他相关基础数据的基础上，结合本预测假设条件、项目建设期及运营期等，综合分析项目收益情况。在保证项目预期收益的前提下，项目运营资金缺口由财政补助。

（二）融资收益平衡情况

1、项目融资情况

广东省珠海市斗门区乾务镇城乡融合建设项目拟通过地方政府专项债券融资58,116.00万元（包括已融资11,300.00万元及计划融资的46,816.00万元），具体融资计划如下：

（1）已融资情况

①已通过2023年广东省政府专项债券（七期）融资金额为3,500.00万元，期限30年，利率3.34%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形成的应还本付息情况如下表：

本项目2023年广东省政府专项债券（七期）还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第三年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第四年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第五年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第六年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第七年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第八年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第九年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十一年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十二年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十三年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十四年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十五年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十六年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十七年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十八年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十九年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十一年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十二年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十三年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十四年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十五年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十六年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十七年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十八年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十九年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第三十年	3,500.00	3,500.00	-	3.34%	116.90	3,616.90
合计		3,500.00		3.34%	3,507.00	7,007.00

②已通过 2023 年广东省政府专项债券（十四期）融资金额为 1,700.00 万元，期限 30 年，利率 3.33%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形成的应还本付息情况如下表：

本项目 2023 年广东省政府专项债券（十四期）还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金 额	期末本金金 额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第三年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第四年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第五年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第六年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第七年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第八年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第九年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十一年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十二年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十三年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十四年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十五年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十六年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十七年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十八年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十九年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十一年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十二年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十三年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十四年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十五年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十六年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十七年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十八年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十九年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第三十年	1,700.00	1,700.00	-	3.33%	56.61	1,756.61
合计		1,700.00		3.33%	1,698.30	3,398.30

③已通过 2023 年广东省政府专项债券（三十六期）融资金

额为 1,000.00 万元，期限 20 年，利率 3.06%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形成的应还本付息情况如下表：

本项目 2023 年广东省政府专项债券（三十六期）还本付息情况

单位：万元						
年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第二年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第三年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第四年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第五年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第六年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第七年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第八年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第九年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十一年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十二年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十三年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十四年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十五年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十六年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十七年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十八年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十九年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第二十年	1,000.00	1,000.00	-	3.06%	30.60	1,030.60
合计		1,000.00		3.06%	612.00	1,612.00

④已通过 2023 年广东省政府专项债券（五十三期）融资金额为 1,000.00 万元，期限 20 年，利率 3.00%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形成的应还本付息情况如下表：

本项目 2023 年广东省政府专项债券（五十三期）还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第二年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第三年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第四年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第五年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第六年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第七年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第八年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第九年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十一年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十二年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十三年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十四年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十五年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十六年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十七年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十八年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十九年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第二十年	1,000.00	1,000.00	-	3.00%	30.00	1,030.00
合计		1,000.00		3.00%	600.00	1,600.00

⑤已通过 2024 年广东省政府专项债券（十五期）融资金额为 1,000.00 万元，期限 15 年，利率 2.66%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形成的应还本付息情况如下表：

本项目 2024 年广东省政府专项债券（十五期）还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	1,000.00	2.66%	26.60	26.60

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第二年	1,000.00	—	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第三年	1,000.00	—	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第四年	1,000.00	—	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第五年	1,000.00	—	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第六年	1,000.00	—	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第七年	1,000.00	—	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第八年	1,000.00	—	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第九年	1,000.00	—	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第十年	1,000.00	—	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第十一年	1,000.00	—	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第十二年	1,000.00	—	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第十三年	1,000.00	—	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第十四年	1,000.00	—	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第十五年	1,000.00	1,000.00	—	2.66%	26.60	1,026.60
合计		1,000.00			399.00	1,399.00

⑥已通过 2024 年广东省政府专项债券（二十四期）融资金额为 1,500.00 万元，期限 15 年，利率 2.55%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形成的应还本付息情况如下表：

本项目 2024 年广东省政府专项债券（二十四期）还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	—	—	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第二年	1,500.00	—	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第三年	1,500.00	—	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第四年	1,500.00	—	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第五年	1,500.00	—	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第六年	1,500.00	—	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第七年	1,500.00	—	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第八年	1,500.00	—	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第九年	1,500.00	—	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第十年	1,500.00	—	1,500.00	2.55%	38.25	38.25

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第十一年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第十二年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第十三年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第十四年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第十五年	1,500.00	1,500.00	-	2.55%	38.25	1,538.25
合计		1,500.00			573.75	2,073.75

⑦已通过 2024 年广东省政府专项债券（四十七期）融资金额为 542.540251 万元，期限 15 年，利率 2.51%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形成的应还本付息情况如下表：

本项目 2024 年广东省政府专项债券（四十七期）还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第二年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第三年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第四年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第五年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第六年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第七年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第八年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第九年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第十年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第十一年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第十二年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第十三年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第十四年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第十五年	542.540251	542.540251	-	2.51%	13.62	556.16
合计		542.540251			204.30	746.84

⑧已通过 2024 年广东省政府专项债券（七十一期）融资金额为 1,057.459749 万元，期限 15 年，利率 2.17%，债券存续期

内按半年付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形成的应还本付息情况如下表：

本项目 2024 年广东省政府专项债券（七十一期）还本付息情况

单位：万元						
年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第二年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第三年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第四年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第五年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第六年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第七年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第八年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第九年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第十年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第十一年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第十二年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第十三年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第十四年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第十五年	1,057.459749	1,057.459749	-	2.17%	22.95	1,080.41
合计		1,057.459749			344.25	1,401.71

(2) 计划发行部分

拟通过 2025 年及以后年度地方政府专项债券融资 46,816.00 万元，假设其他批次融资利率为 2.45%，年限 15 年，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。基于上述融资计划及相关假设，本项目地方政府专项债券应还本付息情况如下表：

计划发行的地方政府专项债券还本付息情况

单位：万元						
年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	10,000.00	2.45%	245.00	245.00
第二年	10,000.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第三年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第四年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第五年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第六年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第七年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第八年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第九年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第十年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第十一年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第十二年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第十三年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第十四年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第十五年	46,816.00	10,000.00	36,816.00	2.45%	1,146.99	11,146.99
第十六年	36,816.00	36,816.00	-	2.45%	901.99	37,717.99
合计		46,816.00			17,204.85	64,020.85

综上所述，本项目通过地方政府专项债券进行融资，融资本息（包括已融资及计划融资）合计为 83,259.45 万元。

2、项目收益覆盖本息情况

考虑到融资项目投入运营后可能遇到运营收入减少、经营成本上升等不确定因素,本着保守谨慎的原则,对上述项目收益按照运营收益 100%、90%、80%测算如下:

项目自身资金平衡相关收益

单位：万元

项目	按项目运营收益的 100% 预测	按项目运营收益的 90% 预测	按项目运营收益的 80% 预测
项目自身收益	178,764.26	160,887.83	143,011.41
合计	178,764.26	160,887.83	143,011.41

基于上述融资计划及相关假设，本项目地方政府专项债券项目收益覆盖融资本息情况如下表：

地方政府专项债券项目收益覆盖融资本息情况

单位：万元

项目	按项目运营收益的 100%预测	按项目运营收益的 90%预测	按项目运营收益的 80%预测
项目自身收益	178,764.26	160,887.83	143,011.41
融资本息合计	83,259.45	83,259.45	83,259.45
本息覆盖倍数	2.15	1.93	1.72

（三）总体评价

综上所述，项目收益可以覆盖融资成本，在项目运营收益实现 80%的情况下，债务本息偿付保障倍数仍有 1.72 倍。本地区经济及财政收支增长稳健，项目不能偿还对应融资本息的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

1. 本年度及以后年度债券资金概况

广东省珠海市斗门区乾务镇城乡融合建设项目拟通过地方政府专项债券融资 58,116.00 万元（包括已融资 11,300.00 万元及计划融资的 46,816.00 万元），具体融资计划如下：

（1）已融资情况

①已通过 2023 年广东省政府专项债券（七期）融资金额为 3,500.00 万元，期限 30 年，利率 3.34%，债券存续期内按半年

付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形成的应还本付息情况如下表：

本项目 2023 年广东省政府专项债券（七期）还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金 额	期末本金金 额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第三年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第四年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第五年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第六年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第七年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第八年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第九年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十一年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十二年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十三年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十四年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十五年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十六年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十七年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十八年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第十九年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十一年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十二年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十三年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十四年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十五年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十六年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十七年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十八年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90
第二十九年	3,500.00	-	3,500.00	3.34%	116.90	116.90

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第三十年	3,500.00	3,500.00	-	3.34%	116.90	3,616.90
合计		3,500.00		3.34%	3,507.00	7,007.00

②已通过 2023 年广东省政府专项债券（十四期）融资金额为 1,700.00 万元，期限 30 年，利率 3.33%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形成的应还本付息情况如下表：

本项目 2023 年广东省政府专项债券（十四期）还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第三年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第四年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第五年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第六年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第七年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第八年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第九年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十一年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十二年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十三年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十四年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十五年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十六年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十七年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十八年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第十九年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十一年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十二年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第二十三年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十四年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十五年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十六年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十七年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十八年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第二十九年	1,700.00	-	1,700.00	3.33%	56.61	56.61
第三十年	1,700.00	1,700.00	-	3.33%	56.61	1,756.61
合计		1,700.00		3.33%	1,698.30	3,398.30

③已通过 2023 年广东省政府专项债券（三十六期）融资金额为 1,000.00 万元，期限 20 年，利率 3.06%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形成的应还本付息情况如下表：

本项目 2023 年广东省政府专项债券（三十六期）还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第二年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第三年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第四年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第五年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第六年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第七年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第八年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第九年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十一年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十二年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十三年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十四年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十五年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第十六年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十七年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十八年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第十九年	1,000.00	-	1,000.00	3.06%	30.60	30.60
第二十年	1,000.00	1,000.00	-	3.06%	30.60	1,030.60
合计		1,000.00		3.06%	612.00	1,612.00

④已通过 2023 年广东省政府专项债券（五十三期）融资金额为 1,000.00 万元，期限 20 年，利率 3.00%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形成的应还本付息情况如下表：

本项目 2023 年广东省政府专项债券（五十三期）还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第二年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第三年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第四年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第五年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第六年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第七年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第八年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第九年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十一年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十二年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十三年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十四年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十五年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十六年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十七年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第十八年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第十九年	1,000.00	-	1,000.00	3.00%	30.00	30.00
第二十年	1,000.00	1,000.00	-	3.00%	30.00	1,030.00
合计		1,000.00		3.00%	600.00	1,600.00

⑤已通过 2024 年广东省政府专项债券（十五期）融资金额为 1,000.00 万元，期限 15 年，利率 2.66%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形成的应还本付息情况如下表：

本项目 2024 年广东省政府专项债券（十五期）还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第二年	1,000.00	-	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第三年	1,000.00	-	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第四年	1,000.00	-	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第五年	1,000.00	-	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第六年	1,000.00	-	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第七年	1,000.00	-	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第八年	1,000.00	-	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第九年	1,000.00	-	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第十年	1,000.00	-	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第十一年	1,000.00	-	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第十二年	1,000.00	-	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第十三年	1,000.00	-	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第十四年	1,000.00	-	1,000.00	2.66%	26.60	26.60
第十五年	1,000.00	1,000.00	-	2.66%	26.60	1,026.60
合计		1,000.00			399.00	1,399.00

⑥已通过 2024 年广东省政府专项债券（二十四期）融资金额为 1,500.00 万元，期限 15 年，利率 2.55%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形

成的应还本付息情况如下表：

本项目 2024 年广东省政府专项债券（二十四期）还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第二年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第三年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第四年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第五年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第六年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第七年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第八年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第九年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第十年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第十一年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第十二年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第十三年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第十四年	1,500.00	-	1,500.00	2.55%	38.25	38.25
第十五年	1,500.00	1,500.00	-	2.55%	38.25	1,538.25
合计		1,500.00			573.75	2,073.75

⑦已通过 2024 年广东省政府专项债券（四十七期）融资金额为 542.540251 万元，期限 15 年，利率 2.51%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形成的应还本付息情况如下表：

本项目 2024 年广东省政府专项债券（四十七期）还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第二年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第三年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第四年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第五年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第六年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第七年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第八年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第九年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第十年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第十一年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第十二年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第十三年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第十四年	542.540251	-	542.540251	2.51%	13.62	13.62
第十五年	542.540251	542.540251	-	2.51%	13.62	556.16
合计		542.540251			204.30	746.84

⑧已通过 2024 年广东省政府专项债券（七十一期）融资金额为 1,057.459749 万元，期限 15 年，利率 2.17%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形成的应还本付息情况如下表：

本项目 2024 年广东省政府专项债券（七十一期）还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第二年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第三年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第四年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第五年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第六年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第七年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第八年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第九年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第十年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第十一年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第十二年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第十三年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第十四年	1,057.459749	-	1,057.459749	2.17%	22.95	22.95
第十五年	1,057.459749	1,057.459749	-	2.17%	22.95	1,080.41
合计		1,057.459749			344.25	1,401.71

（2）计划发行部分

拟通过 2025 年及以后年度地方政府专项债券融资 46,816.00 万元，假设其他批次融资利率为 2.45%，年限 15 年，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。基于上述融资计划及相关假设，本项目地方政府专项债券应还本付息情况如下表：

计划发行的地方政府专项债券还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	10,000.00	2.45%	245.00	245.00
第二年	10,000.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第三年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第四年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第五年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第六年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第七年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第八年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第九年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第十年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第十一年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第十二年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第十三年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第十四年	46,816.00	-	46,816.00	2.45%	1,146.99	1,146.99
第十五年	46,816.00	10,000.00	36,816.00	2.45%	1,146.99	11,146.99
第十六年	36,816.00	36,816.00	-	2.45%	901.99	37,717.99
合计		46,816.00			17,204.85	64,020.85

综上所述，本项目通过地方政府专项债券进行融资，融资本

息（包括已融资及计划融资）合计为 83,259.45 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。

（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建设投资支出、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

珠海市斗门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。

珠海市斗门区乾务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。

珠海市斗门区乾务镇人民政府、珠海市斗门区城市更新管理中心、珠海市斗门区卫生健康局和珠海市斗门区消防救援大队负责按照债券发行组织统一安排，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工作。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使用进度。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。负责按照专项债券项目穿透式管理要求，及时、规范填录专项债券资金支出使用和专项收入收缴等信息录入。

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，不得动工建设；

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（详见附件本项目事前绩效评估报告）。

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。