

2025 年广东省政府专项债券（六期）

广东阳东经济开发区基础设施项目

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	1
（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	5
（一）重要性分析	6
（二）经济效益分析	7
（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	10
（三）项目实施安排	13
（四）债券资金用途	15
四、项目收益与融资平衡情况	16
（一）项目预期成本收益	16
1. 项目收入测算	16
2. 项目成本及相关税费	17
3. 项目损益情况	19
（二）融资收益平衡情况	19
（三）总体评价	21
五、专项债券管理	24
（一）债券资金概况	24
（二）债券资金管理	26
（三）职责分工	28
六、项目风险控制	29
（一）潜在风险及控制措施	29
（二）还款保障措施	35
七、其他需要说明事项	35

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

阳江市阳东区位于广东省西南沿海、珠江三角洲西缘，东连广东省台山市、恩平市，西邻阳西县，北接阳春市，背山面海，南临南海，海岸线长达 130 多公里。阳江市阳东区地理位置优越，交通便捷，毗邻阳江市区，区东城镇至阳江市区 6 公里，开阳高速公路、西部沿海高速公路、325 国道贯穿全境，是珠江三角洲与粤西地区的结合部，区位优势十分优越。

2021-2023 年，阳东区分别实现一般公共预算收入 15.54 亿元、16.11 亿元和 19.40 亿元，政府性基金收入分别为 3.44 亿元、3.78 亿元和 4.48 亿元。

近三年阳东区财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	343.60	341.44	349.87
一般预算收入（亿元）	15.54	16.11	19.40
政府性基金收入（亿元）	3.44	3.78	4.48
其中：国有土地出让收入（亿元）	2.38	2.96	3.76
政府性基金支出（亿元）	13.35	12.36	14.62
其中：国有土地出让支出（亿元）	1.34	1.93	2.57

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

广东阳东经济开发区是经国家发展和改革委员会审核公告的省级开发区，规划面积 14.91 平方公里，广东阳东经济开发区和规划协调区面积为 44.72 平方公里。开发区区位优势、交通便

捷，开阳高速公路、广东西部沿海高速公路和 325 国道贯穿全区，是阳东区承接珠三角、长三角和其他发达地区产业转移的热土。规划区布局合理、特色鲜明，分为以五金刀剪、塑料、电器为主的特色产业板块，以食品、医药、电子信息、电器机械为主的技术产业板块，以机械装备、汽车配件为主的产业板块，以新材料，家具为主的产业板块等四大产业功能区。目前，全区已建有工业企业 500 家余家，其中，规模以上企业 90 余家，超亿元企业 10 家。全区逐步形成以五金刀剪、机械制造、电子、印刷包装、食品加工、服装等行业为主的产业格局和产业特色。创建了“中国菜刀中心”、“中国剪刀中心”、“中国脚手架中心”，创立了“果冻食品”、“五金刀具”两个省级工程技术研究中心。区内的东城镇是“广东省五金刀具专业镇”。开发区被定为“广东省首批产业集群升级示范区”。

（三）项目情况

本项目位于阳江市阳东区广东阳东经济开发区内，项目包括 4 个子项目，详细如下：

1. 广东阳东经济开发区那金四路道路工程，新建道路长约 1550 米，宽 35 米，建设内容包括混凝土道路工程、交通工程、给排水工程等。

2. 广东阳东经济开发区那金七路道路工程，新建道路长约 2000 米，宽度 30 米，建设内容包括拆除破损道路工程、新建混凝土道路工程、交通工程、桥涵工程、给排水工程等。

3. 广东阳东经济开发区金田四路道路工程，新建道路长度约 2010 米，宽 24 米，建设内容主要包括新建混凝土道路工程、交通工程、给排水工程等。

4. 广东阳东经济开发区新 325 国道以南、西部沿海高速以东地块平土工程，对地块进行平土，总平土面积约 106 万平方米，建设内容包括挖土方量约 238 万立方米，填土方量约 372 万立方米；建设一条约 1750 米长的排水明渠及管径 dn1200~1650 排水管约 320 米，将用地规划内河道里的河水根据规划路网走向引到附近河流。

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

2020 年 11 月 24 日获得《关于广东阳东经济开发区那金四路道路工程项目可行性研究报告的批复》（东发改产交（2020）26 号），同意建设广东阳东经济开发区那金四道路工程项目；

本项目已取得《关于广东阳东经济开发区那金四路道路工程项目初步设计概算的批复》（东发改产交（2022）9 号）。

2021 年 6 月 2 日获得《关于广东阳东经济开发区那金七路道路工程项目可行性研究报告的批复》（东发改产交（2021）17

号），同意建设广东阳东经济开发区那金七路道路工程项目；

本项目已取得《关于广东阳东经济开发区那金七路道路工程初步设计概算的批复》（东发改产交〔2022〕10号）。

2021年5月25日获得《关于广东阳东经济开发区金田四路道路工程项目可行性研究报告的批复》（东发改产交〔2021〕16号），同意建设广东阳东经济开发区金田四路道路工程项目；

本项目已取得《关于广东阳东经济开发区金田四路道路工程初步设计概算的批复》（东发改产交〔2022〕8号）。

2021年11月9日获得《关于广东阳东经济开发区新325国道以南、西部沿海高速以东地块平土工程项目可行性研究报告的批复》（东发改产交〔2021〕21号），同意建设广东阳东经济开发区新325国道以南、西部沿海高速以东地块平土工程项目；

本项目已取得《关于广东阳东经济开发区新325国道以南、西部沿海高速以东地块平土工程项目初步设计概算的批复》（东发改产交〔2022〕3号）。

2021年8月10日获得阳江市自然资源局阳东分局《关于出具广东阳东经济开发区那金四路道路工程项目规划选址位置是否符合规划和土地规划情况的函》的复函；

2021年1月5日获得阳江市自然资源局阳东分局关于《关于出具广东阳东经济开发区那金七路道路工程项目规划选址位置是否符合规划和土地规划情况的函》的复函；

2020 年 11 月 30 日获得阳江市自然资源局阳东分局关于《关于出具广东阳东经济开发区金田四路道路工程项目规划选址位置是否符合规划和土地规划情况的函》的复函；

2021 年 4 月 2 日获得阳江市自然资源局阳东分局关于《关于出具广东阳东经济开发区新 325 国道以南、西部沿海高速以东地块平土工程规划选址位置是否符合规划和土地规划情况的函》的复函。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位为广东阳东经济开发区管理委员会，机构详细信息如下表：

名称	广东阳东经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	11441723MB0A457501
机构地址	广东省阳江市阳东区北惯镇金田十路五金刀剪生产研发基地
负责人	郑史生
颁发日期	2024 年 10 月 09 日
机构性质	机关
赋码机关	中共阳江市阳东区机构编制委员会办公室

2. 本项目主管部门为：广东阳东经济开发区管理委员会

3. 本项目资产管理部门

广东阳东经济开发区基础设施项目建设完成形成资产后，广东阳东经济开发区管理委员会为资产的责任部门，后续产生的资

产归属为本级政府单位，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

1. 项目建设是促进阳东区社会经济发展的需要

阳东区凭借其连接珠江三角洲与我国西南地区的交通走廊的优越地理位置，建设区域交通枢纽、物流配送基地、工业制造中心，打造现代城市经济。项目建设必将增强整个地区对外投资者的吸引力，吸收更多高新技术产业的投资，加快承接珠三角及其他发达地区产业的转移，促进阳东地区的社会经济发展。

2. 项目建设是广东阳东经济开发区持续发展的需要

经济要发展，交通必先行。目前相关广东阳东经济开发区的各层次规划基本完成，落实规划要求以发挥区块功能，是工业区发展建设的重要内容和必要前提。为保障广东阳东经济开发区持续健康的发展，需逐步完善工业区市政道路及其配备设施。项目的建设是阳东经济开发区路网建设的重要步骤。

3. 项目建设是广东阳东经济开发区扩大招商引资的需要

广东阳东经济开发区要想实现快速发展，最便捷的途径就是招商引资。企业或工厂在地方的建立与发展，不仅能为地方经济注入新的活力，每年上缴巨额的税收，还能够吸纳地方的人员，提供相应的就业工作的机会，解决剩余劳动力的问题。项目建设

打通东风四路至新 325 国道，使得园区交通更为发达，为入驻的企业工厂便利的交通，从而吸引更多的企业到园区进行投资合作。项目建设改善了园区的投资的环境，方便扩大园区的招商引资。

4. 项目建设是完善区域路网结构、方便群众出行的需要。

随着广东阳东经济开发区的功能区进一步拓展，越来越多的企业入驻园区。项目已有道路现状破损严重，已不能满足周边企业出入和货物运输的需要。项目实施后，将减低附近路网的交通压力，有效缓解交通拥堵状况，提高道路交通安全系统，进一步减少交通事故发生率，同时亦能改善园区工业运输环境，满足群众的交通运输安全需求。

综上所述，项目的建设符合国家政策，符合阳东区的城市发展规划，有利于促进阳东区建设目标的实现，有利于促进阳东区各行业的发展，减轻交通压力，扩大招商引资，从而引领阳东区的经济社会快速发展。因此，项目的建设是十分必要的。

（二）经济效益分析

根据阳东区交通发展的基本指导思想和道路发展格局，本项目的建设非常重要。随着阳东经济的不断发展，该片区已经初具规模，经济区域不断向外辐射，经济的发展必将带来车流、货流及人流对道路基础设施新一轮的要求。随着该片区的不断发展，带来了交通量的急速增长，道路已不能满足发展要求。本项目建

设很好的完善了区内道网络，可以发挥区域路网整体效益，对于疏导区域交通、带动连接道路的建设以及缓解区域局部交叉口交通压力均有着重要作用。

城市市政基础设施的建设，可带动区域旅游、商住、经贸、物流运输、建材等行业的发展，促进周边土地开发，增加该区域的建筑密度和人口密度，发展第三产业，保障居民安居乐业，增加当地税收，繁荣地方经济，同时也能提升城市品质，美化城市新区景观，促进区域经济发展。

项目的建设按照走新型工业化道路的要求，大力发展结构优化、技术先进、清洁安全、附加值高、吸纳就业能力强的现代产业体系，有序发展产业园区，按照优化结构、合理承载的原则，围绕优势产业和重大项目，统筹配置土地、厂房、能源等要素资源。因此加快广东阳东经济开发区新 325 国道以南、西部沿海高速以东地块平土工程的建设，不仅可以融入广东省区域经济产业格局中，同时对阳江实施工业强省战略起到积极的推动作用。

（三）社会效益分析

本项目的建设是以人为本，改善城市居住环境，创造宜居城市的需要。城市的发展以发展城市经济、改善居民生活条件、提高居民生活质量为目标。本项目的建设将为居民的生活提供巨大的便利，同时配合区域配套设施的建设形成一个统一、协调、优雅、全面的生活共同体，对改善居民生活条件、提高居民生活质

量有着重大的作用。城市功能的优化，令生活在这座城市的居民感到越来越舒适、越来越便捷，处处显现出阳江这个海滨城市的无限魅力。

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《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- ②《投资项目经济咨询评估指南》；
- ③《市政工程投资估算编制办法》（建标[2007]164号）；
- ④《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》（建标[2008]162号）；
- ⑤《广东省市政工程综合定额》（2018版）；
- ⑥阳江市近期工程造价信息；
- ⑦国家和地方发布的有关规范要求；
- ⑧广东阳东经济开发区近期工程预算资料。

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	广东阳东经济开发区那金四路道路工程	7,423.05
2	广东阳东经济开发区那金七路道路工程	6,077.19
3	广东阳东经济开发区金田四路道路工程	5,598.1

4	广东阳东经济开发区新 325 国道以南、西部沿海高速以东地块平土工程	20,075.19
项目总投资		39,173.53

(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

以前年度已安排专项债券资金共计 24,956.00 万元，均已到位。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	2022年1月	2022年广东省政府专项债券（四期）	10年	2.89%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
2	2022年5月	广东省政府专项债券（二十期）	10年	2.92%	每半年支付利息，到期还本	7,815.00
3	2023年1月	2023年广东省政府专项债券（六期）	20年	3.19%	每半年支付利息，到期还本	4,200.00
4	2023年6月	从2020年广东省交通基础设施专项债券（五期）—2020年广东省政府专项债券（四十六期）广东阳东经济开发区污水管网建设工程调入	10年	2.88%	每半年支付利息，到期还本	1,972.00
5	2023年6月	从2020年广东省交通基础设施专项债券（五期）—2020年广东省政府专项债券（四十六期）广东阳东经济开发区污水处理厂出水专用管道工程调入	10年	2.88%	每半年支付利息，到期还本	2,169.00
6	2024年5月下旬	2024年广东省政府专项债券（三十七期）	20年	2.62%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
7	2024年10月	2024年广东省政府专项债券	20年	2.37%	每半年支付利	2,800.00

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）
		（七十七期）			息，到期还本	
合计						24,956.00

2) 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年计划安排专项债券资金 3,000.00 万元；

其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）3,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元），本年度后续拟发行专项债券 0.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 3,200.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

本项目财政性资金 8,017.53 万元，待落实。

项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化融资金		非融资金						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
合计	39,173.53	24,956.00					8,017.53				3,000.00	24,956.00	3,200.00
2022 年	12,815.00	12,815.00										12,815.00	
2023 年	8,341.00	8,341.00										8,341.00	
2024 年	3,800.00	3,800.00										3,800.00	
2025 年	3,000.00										3,000.00		
以后年度	11,217.53						8,017.53						3,200.00

（三）项目实施安排

2020 年 11 月 24 日获得《关于广东阳东经济开发区那金四路道路工程项目可行性研究报告的批复》（东发改产交（2020）26 号），同意建设广东阳东经济开发区那金四道路工程项目；

本项目已取得《关于广东阳东经济开发区那金四路道路工程项目初步设计概算的批复》（东发改产交〔2022〕9 号）。

2021 年 6 月 2 日获得《关于广东阳东经济开发区那金七路道路工程项目可行性研究报告的批复》（东发改产交（2021）17 号），同意建设广东阳东经济开发区那金七路道路工程项目；

本项目已取得《关于广东阳东经济开发区那金七路道路工程项目初步设计概算的批复》（东发改产交〔2022〕10 号）。

2021 年 5 月 25 日获得《关于广东阳东经济开发区金田四路道路工程项目可行性研究报告的批复》（东发改产交（2021）16 号），同意建设广东阳东经济开发区金田四路道路工程项目；

本项目已取得《关于广东阳东经济开发区金田四路道路工程项目初步设计概算的批复》（东发改产交〔2022〕8 号）。

2021 年 11 月 9 日获得《关于广东阳东经济开发区新 325 国道以南、西部沿海高速以东地块平土工程项目可行性研究报告的批复》（东发改产交（2021）21 号），同意建设广东阳东经济开发区新 325 国道以南、西部沿海高速以东地块平土工程项目；

本项目已取得《关于广东阳东经济开发区新 325 国道以南、

西部沿海高速以东地块平土工程项目初步设计概算的批复》（东发改产交〔2022〕3号）。

2021年8月10日获得阳江市自然资源局阳东分局《关于出具广东阳东经济开发区那金四路道路工程项目规划选址位置是否符合规划和土地规划情况的函》的复函；

2021年1月5日获得阳江市自然资源局阳东分局关于《关于出具广东阳东经济开发区那金七路道路工程项目规划选址位置是否符合规划和土地规划情况的函》的复函；

2020年11月30日获得阳江市自然资源局阳东分局关于《关于出具广东阳东经济开发区金田四路道路工程项目规划选址位置是否符合规划和土地规划情况的函》的复函；

2021年4月2日获得阳江市自然资源局阳东分局关于《关于出具广东阳东经济开发区新325国道以南、西部沿海高速以东地块平土工程规划选址位置是否符合规划和土地规划情况的函》的复函。

项目建设进度于2021年6月1日至2026年1月，2026年2月开始运营。

1. 那金四路，完成规划设计方案的审查。

2. 那金七路，完成有批文用地面积2.9公顷建设工程规划许可证和施工许可证的办理；雨水管完成67%，污水管完成77%；混凝土路面完成56%，人行道砖完成60%。

3. 金田四路，完成面积 4.0 公顷建设工程规划许可证和施工许可证办理；雨水管完成 56%，污水管完成 57%，给水管完成 56%；路面混凝土完成 54%，人行道砖完成 72%。

4. 广东阳东经济开发区新 325 国道以南、西部沿海高速以东地块平土工程，挖土方完成 72%；回填土方完成 71%；挖中风化花岗岩石方 19681 立方米；挖强风化花岗岩石方 57905 立方米；挖中风化花岗岩（孤石）20245 立方米。

（四）债券资金用途

本项目位于阳江市阳东区广东阳东经济开发区内，项目包括 4 个子项目，具体建设内容如下：

1. 广东阳东经济开发区那金四路道路工程，新建道路长约 1550 米，宽 35 米，建设内容包括混凝土道路工程、交通工程、给排水工程等；投资 7500 万元。

2. 广东阳东经济开发区那金七路道路工程，新建道路长约 2000 米，宽度 30 米，建设内容包括拆除破损道路工程、新建混凝土道路工程、交通工程、桥涵工程、给排水工程等；投资 6000 万元。

3. 广东阳东经济开发区金田四路道路工程，新建道路长度约 2010 米，宽 24 米，建设内容主要包括新建混凝土道路工程、交通工程、给排水工程等；投资 5500 万元。

4. 广东阳东经济开发区新 325 国道以南、西部沿海高速以东地块平土工程，对地块进行平土，总平土面积约 106 万平方米，建设内容包括挖土方量约 238 万立方米，填土方量约 372 万立方米；建设一条约 1750 米长的排水明渠及管径 dn1200~1650 排水管约 320 米，将用地规划内河道里的河水根据规划路网走向引到附近河流；投资 19958 万元。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
项目前期费用，施工进度款	3,000.00
合计	3,000.00

四、项目收益与融资平衡情况

（一）项目预期成本收益

1. 项目收入测算

广东阳东经济开发区基础设施项目建成运营后收入来源包括广告费收入、通信管道出租收入、停车费和土地租金收入。

（1）广告费收入

本项目两侧设置高炮广告牌，设置要求单侧纵向间距不小于 500 米，两侧布置对向纵向间距不小于 500 米。单个高炮广告牌租金约 10 万/年，3 个子项目的道路全线大概可设置 13 个广告牌，按每年 5%持续增长；

（2）通信管道出租收入

通信管道月租费上限标准：2000 元/对芯公里（注：取得国内通信设施服务业务经营许可的，方可进行通信光纤的出租），预计本项目通信管道资源出租业务营收每年约为 300 万元；

（3）停车费收入

根据规划部门在道路上规划停车位，20 米以上路宽有 3 个子项目可规划 1380 个路边停车位，收费标准以一个停车位按每天使用 6 小时来计算，5 元/每小时。

（4）土地租金收入

子项目 4 完成后，可以用于出租土地面积约 21.2 万平方米，出租单价按每年 120 元/平方米计算，预计每年租金收入约为 2544 万元。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	广告费收入	通信管道出租收入	停车费收入	土地租金收入	合计
第一年					0.00
第二年	119.17	300.00	1,385.18	2,332.00	4,136.34
第三年	136.50	300.00	1,511.10	2,544.00	4,491.60
第四年	143.33	300.00	1,511.10	2,544.00	4,498.43
第五年	150.49	300.00	1,511.10	2,544.00	4,505.59
第六年	158.02	300.00	1,511.10	2,544.00	4,513.12
第七年	165.92	300.00	1,511.10	2,544.00	4,521.02
第八年	174.21	300.00	1,511.10	2,544.00	4,529.31
第九年	182.92	300.00	1,511.10	2,544.00	4,538.02
第十年	192.07	300.00	1,511.10	2,544.00	4,547.17
第十一年	201.67	300.00	1,511.10	2,544.00	4,556.77

年度	广告费收入	通信管道出租收入	停车费收入	土地租金收入	合计
第十二年	211.76	300.00	1,511.10	2,544.00	4,566.86
第十三年	222.34	300.00	1,511.10	2,544.00	4,577.44
第十四年	233.46	300.00	1,511.10	2,544.00	4,588.56
第十五年	245.13	300.00	1,511.10	2,544.00	4,600.23
第十六年	257.39	300.00	1,511.10	2,544.00	4,612.49
第十七年	270.26	300.00	1,511.10	2,544.00	4,625.36
第十八年	283.77	300.00	1,511.10	2,544.00	4,638.87
第十九年	297.96	300.00	1,511.10	2,544.00	4,653.06
第二十年	312.86	300.00	1,511.10	2,544.00	4,667.96
合计	3,959.24	5,700.00	28,584.98	48,124.00	86,368.21

2. 项目成本及相关税费

广东阳东经济开发区基础设施项目建成运营后包括主要包括管理人员经费、维修费、燃料动力费、其他费用。项目管理成本费用由区财政资金统一列支。

(1) 管理人员经费

项目建成运营后总编制约为 20 人，人均工资按 4.0 万元/年计算，年人员经费支出为 80 万元。

(2) 维修费

按平均每年维修费用 30 万计提。

(3) 燃料动力费

项目建成后维护车辆巡查燃料动力费按平均每年 20 万元计取。

(4) 其他费用

按管理人员经费和维修费的 40%计提，约 44 万每年。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	管理人员经费	维修费	燃料动力费	其他费用	合计
第一年					0.00
第二年	73.33	27.50	18.33	40.33	159.50
第三年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第四年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第五年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第六年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第七年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第八年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第九年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第十年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第十一年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第十二年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第十三年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第十四年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第十五年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第十六年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第十七年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第十八年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第十九年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
第二十年	80.00	30.00	20.00	44.00	174.00
合计	1,513.33	567.50	378.33	832.33	3,291.50

3. 项目损益情况

根据上述测算，广东阳东经济开发区基础设施项目在债券存续期内的项目营运收益为 83,076.71 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	4,136.34	159.50	3,976.84

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第三年	4,491.60	174.00	4,317.60
第四年	4,498.43	174.00	4,324.43
第五年	4,505.59	174.00	4,331.59
第六年	4,513.12	174.00	4,339.12
第七年	4,521.02	174.00	4,347.02
第八年	4,529.31	174.00	4,355.31
第九年	4,538.02	174.00	4,364.02
第十年	4,547.17	174.00	4,373.17
第十一年	4,556.77	174.00	4,382.77
第十二年	4,566.86	174.00	4,392.86
第十三年	4,577.44	174.00	4,403.44
第十四年	4,588.56	174.00	4,414.56
第十五年	4,600.23	174.00	4,426.23
第十六年	4,612.49	174.00	4,438.49
第十七年	4,625.36	174.00	4,451.36
第十八年	4,638.87	174.00	4,464.87
第十九年	4,653.06	174.00	4,479.06
第二十年	4,667.96	174.00	4,493.96
合计	86,368.21	3,291.50	83,076.71

（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	251.10	0.00	-251.10	-251.10
第二年	4,136.34	251.10	159.50	3,725.74	3,474.64
第三年	4,491.60	251.10	174.00	4,066.50	7,541.14
第四年	4,498.43	251.10	174.00	4,073.33	11,614.47
第五年	4,505.59	251.10	174.00	4,080.49	15,694.96
第六年	4,513.12	251.10	174.00	4,088.02	19,782.97
第七年	4,521.02	251.10	174.00	4,095.92	23,878.89
第八年	4,529.31	251.10	174.00	4,104.21	27,983.10
第九年	4,538.02	251.10	174.00	4,112.92	32,096.03
第十年	4,547.17	251.10	174.00	4,122.07	36,218.10
第十一年	4,556.77	251.10	174.00	4,131.67	40,349.77
第十二年	4,566.86	251.10	174.00	4,141.76	44,491.52
第十三年	4,577.44	251.10	174.00	4,152.34	48,643.87
第十四年	4,588.56	251.10	174.00	4,163.46	52,807.33
第十五年	4,600.23	251.10	174.00	4,175.13	56,982.46
第十六年	4,612.49	251.10	174.00	4,187.39	61,169.85
第十七年	4,625.36	251.10	174.00	4,200.26	65,370.12
第十八年	4,638.87	251.10	174.00	4,213.77	69,583.89
第十九年	4,653.06	251.10	174.00	4,227.96	73,811.85
第二十年	4,667.96	40,857.49	174.00	-36,363.53	37,448.32
合计	86,368.21	45,628.39	3,291.50	37,448.32	37,448.32

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	24,956.00	9,450.39	34,406.39		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		251.10	251.10	0.00	
第二年		251.10	251.10	3,976.84	
第三年		251.10	251.10	4,317.60	
第四年		251.10	251.10	4,324.43	
第五年		251.10	251.10	4,331.59	
第六年		251.10	251.10	4,339.12	
第七年		251.10	251.10	4,347.02	
第八年		251.10	251.10	4,355.31	
第九年		251.10	251.10	4,364.02	
第十年		251.10	251.10	4,373.17	
第十一年		251.10	251.10	4,382.77	
第十二年		251.10	251.10	4,392.86	
第十三年		251.10	251.10	4,403.44	
第十四年		251.10	251.10	4,414.56	
第十五年		251.10	251.10	4,426.23	
第十六年		251.10	251.10	4,438.49	
第十七年		251.10	251.10	4,451.36	
第十八年		251.10	251.10	4,464.87	
第十九年		251.10	251.10	4,479.06	
第二十年	6,200.00	251.10	6,451.10	4,493.96	
合计	31,156.00	14,472.39	45,628.39	83,076.71	
本息覆盖倍数	1.82				

（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	备注
----	------------	---------	----

	本金	利息	本息合计	年度运营收益	
已融资	24,956.00	9,450.39	34,406.39		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		251.10	251.10	0.00	
第二年		251.10	251.10	3,579.16	
第三年		251.10	251.10	3,885.84	
第四年		251.10	251.10	3,891.98	
第五年		251.10	251.10	3,898.43	
第六年		251.10	251.10	3,905.20	
第七年		251.10	251.10	3,912.31	
第八年		251.10	251.10	3,919.78	
第九年		251.10	251.10	3,927.62	
第十年		251.10	251.10	3,935.85	
第十一年		251.10	251.10	3,944.50	
第十二年		251.10	251.10	3,953.57	
第十三年		251.10	251.10	3,963.10	
第十四年		251.10	251.10	3,973.11	
第十五年		251.10	251.10	3,983.61	
第十六年		251.10	251.10	3,994.64	
第十七年		251.10	251.10	4,006.22	
第十八年		251.10	251.10	4,018.39	
第十九年		251.10	251.10	4,031.16	
第二十年	6,200.00	251.10	6,451.10	4,044.56	
合计	31,156.00	14,472.39	45,628.39	74,769.04	
本息覆盖倍数	1.64				

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	24,956.00	9,450.39	34,406.39		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		251.10	251.10	0.00	
第二年		251.10	251.10	3,181.47	

第三年		251.10	251.10	3,454.08	
第四年		251.10	251.10	3,459.54	
第五年		251.10	251.10	3,465.27	
第六年		251.10	251.10	3,471.29	
第七年		251.10	251.10	3,477.61	
第八年		251.10	251.10	3,484.25	
第九年		251.10	251.10	3,491.22	
第十年		251.10	251.10	3,498.54	
第十一年		251.10	251.10	3,506.22	
第十二年		251.10	251.10	3,514.29	
第十三年		251.10	251.10	3,522.76	
第十四年		251.10	251.10	3,531.65	
第十五年		251.10	251.10	3,540.99	
第十六年		251.10	251.10	3,550.79	
第十七年		251.10	251.10	3,561.09	
第十八年		251.10	251.10	3,571.90	
第十九年		251.10	251.10	3,583.25	
第二十年	6,200.00	251.10	6,451.10	3,595.17	
合计	31,156.00	14,472.39	45,628.39	66,461.37	
本息覆盖倍数	1.46				

综上所述，预计广东阳东经济开发区基础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 1.46，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

以前年度已安排专项债券资金共计 24,956.00 万元，均已到位。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	2022年1月	2022年广东省政府专项债券（四期）	10年	2.89%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00

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）
2	2022年5月	广东省政府专项债券（二十期）	10年	2.92%	每半年支付利息，到期还本	7,815.00
3	2023年1月	2023年广东省政府专项债券（六期）	20年	3.19%	每半年支付利息，到期还本	4,200.00
4	2023年6月	从2020年广东省交通基础设施专项债券（五期）--2020年广东省政府专项债券（四十六期）广东阳东经济开发区污水管网建设工程调入	10年	2.88%	每半年支付利息，到期还本	1,972.00
5	2023年6月	从2020年广东省交通基础设施专项债券（五期）--2020年广东省政府专项债券（四十六期）广东阳东经济开发区污水处理厂出水专用管道工程调入	10年	2.88%	每半年支付利息，到期还本	2,169.00
6	2024年5月下旬	2024年广东省政府专项债券（三十七期）	20年	2.62%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
7	2024年10月	2024年广东省政府专项债券（七十七期）	20年	2.37%	每半年支付利息，到期还本	2,800.00
合计						24,956.00

2. 本年度及以后年度债券资金概况

2025 年计划安排专项债券资金 3,000.00 万元；

其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）3,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元），本年度后续拟发行专项债券 0.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 3,200.00 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	5,000.00	5,000.00		2.89%	1,445.00	6,445.00
已融资	7,815.00	7,815.00		2.92%	2,281.98	10,096.98
已融资	4,200.00	4,200.00		3.19%	2,679.60	6,879.60
已融资	1,972.00	1,972.00		2.88%	567.94	2,539.94
已融资	2,169.00	2,169.00		2.88%	624.67	2,793.67
已融资	1,000.00	1,000.00		2.62%	524.00	1,524.00
已融资	2,800.00	2,800.00		2.37%	1,327.20	4,127.20
第一年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第二年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第三年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第四年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第五年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第六年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第七年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第八年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第九年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第十年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第十一年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第十二年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第十三年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第十四年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第十五年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第十六年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第十七年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第十八年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第十九年	6,200.00		6,200.00	4.05%	251.10	251.10
第二十年	6,200.00	6,200.00		4.05%	251.10	6,451.10
合计		31,156.00			14,472.39	45,628.39

(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

阳江市阳东区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。

广东阳东经济开发区管理委员会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。

广东阳东经济开发区管理委员会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。

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。

债券存续期内项目总地方债券融资本息（单位：亿元）	4.58283890	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本息	1.52
债券存续期内项目总地方债券融资本金（单位：亿元）	3.11560000	债券存续期内项目总收益/项目总地方债券融资本金	2.67
项目收益预测依据	一般公共预算收入、土地出让收入、停车场收入、土地租金收入		

注：1. 本表中项目总收益指的是债券存续期内的项目总收益。
2. 历史年度的项目收益填写实际数据，未来年度的项目收益填写预测数据。

