

2025 年广东省政府专项债券（七期）

广湛高铁新兴南站综合交通枢纽工程

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	9
(四) 项目立项文件或实施依据	10
(五) 责任主体	10
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	11
(一) 重要性分析	11
(二) 经济效益分析	17
(三) 社会效益分析	17
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	18
(一) 投资估算	18
(二) 筹措方案	21
(三) 项目实施安排	24
(四) 债券资金用途	24
四、项目收益与融资平衡情况	25
(一) 项目预期成本收益	25
1. 项目收入测算	25
2. 项目成本及相关税费	33
3. 项目损益情况	35
(二) 融资收益平衡情况	37
(三) 总体评价	38
五、专项债券管理	42
(一) 债券资金概况	42
(二) 债券资金管理	44
(三) 职责分工	45
六、项目风险控制	46
(一) 潜在风险及控制措施	46
(二) 还款保障措施	52
七、其他需要说明事项	53

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

新兴县位于广东省中部偏西、云浮市东南部，毗邻珠江三角洲，东与佛山高明区、鹤山市交界，东南与江门开平市接壤，南邻江门恩平市，西南连阳江阳春市，西北为云安区、云城区，东北接肇庆高要市，处于广佛肇经济圈、珠中江经济圈的交汇地带，距海洋最近点 100 公里，距广州市 140 公里，总面积 1523 平方公里。现辖 12 个镇，199 个村（社区）委员会。

2021-2023 年，新兴县分别实现一般公共预算收入 18.62 亿元、14.29 亿元和 14.75 亿元，政府性基金收入分别为 11.40 亿元、4.8 亿元和 5.23 亿元。

近三年新兴县财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	308.91	311.7	317.59
一般公共预算收入（亿元）	18.62	14.29	14.75
政府性基金收入（亿元）	11.40	4.80	5.23
其中：国有土地出让收入（亿元）	10.43	4.11	4.50
政府性基金支出（亿元）	25.09	36.13	26.42
其中：国有土地出让支出（亿元）	7.96	8.22	6.46

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1、广东省“十四五”国民经济和社会发展规划

展望 2035 年，广东将基本实现社会主义现代化，经济实力、科技实力、综合竞争力大幅跃升，经济总量和城乡居民人均收入迈上新的大台阶，人均地区生产总值达到更高水平，关键核心技术实现重大突破，携手港澳建成具有全球影响力的国际科技创新中心，成为新发展格局的战略支点，在全面建设社会主义现代化国家新征程中走在全国前列、创造新的辉煌。率先建成现代化经济体系，基本实现新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化。治理体系和治理能力现代化基本实现，人民群众平等参与、平等发展权利得到充分保障，法治广东、法治政府、法治社会基本建成，中国特色社会主义制度优势更加彰显。社会文明程度达到新高度，人民群众思想道德、文明素养显著提高，社会主义精神文明与物质文明更加协调，建成文化强省、教育强省、人才强省、体育强省、健康广东和更高水平的平安广东。人与自然和谐共生格局基本形成，绿色生产生活方式总体形成，碳排放率先达峰后稳中有降，能源利用效率力争达到世界先进水平，生态环境根本好转，美丽广东基本建成。形成对外开放新格局，参与国际经济合作和竞争优势全面确立。人民生活更加美好，中等收入群体比重显著提高，基本公共服务实现均等化，城乡区域发展差距和居民生活水平差距显著缩小，人的全面发展、全体人民共同富裕率先取得更为明显的实质性进展。锚定 2035 年基本实现社会主义现代化目标，着眼广东新发展阶段总定位总目标，围绕打造新发

展格局的战略支点，综合研判未来发展趋势和条件，广东省“十四五”时期经济社会发展努力实现如下主要目标。

（1）经济发展迈上新台阶。在质量效益明显提升的基础上，全省 GDP 年均增长 5.0% 左右，到 2025 年 GDP 约为 14 万亿元。经济内生动力明显增强，经济结构更加优化，内需对经济增长的拉动作用显著提升，实现供给和需求结构在更高水平上的动态平衡，现代化经济体系建设取得重大进展，实现经济在高质量发展轨道上稳健运行。

（2）创新强省建设取得新突破。粤港澳大湾区国际科技创新中心建设取得阶段性成效，综合性国家科学中心加快建设，创新体系更加完备，科技体制改革取得重大成效，集聚一批具有国际水平的科技领军人才。国家和省实验室、科技基础设施等重大创新平台加快布局，研发经费投入持续加大，一批关键核心技术取得突破，自主创新能力明显增强。

（3）现代产业竞争力赢得新优势。制造强省建设深入推进，产业基础高级化、产业链现代化水平明显提高，培育形成若干世界级先进制造业集群，形成先进制造业基地和制造业创新集聚地。农业基础更加稳固，现代海洋产业体系初步建立，现代服务业和先进制造业深度融合发展，战略性新兴产业规模壮大，数字对产业发展的赋能作用显著提升，数字经济核心产业增加值占地区生产总值比重达到 20%，推动产业向全球价值链高端不断攀升。

（4）改革开放再出发迈上新高度。以深化市场化改革为牵引，深圳中国特色社会主义先行示范区和经济特区的示范引领作用充分发挥，营商环境、现代产权、要素配置等领域改革不断深化，统一开放、竞争有序的市场体系基本形成。深入参与“一带一路”建设，高水平开放进一步扩大，自贸试验区制度深化创新，外贸进出口稳中提质，双向投资质量显著提高，开放型经济发展水平明显提升。

（5）发展平衡性协调性实现新跨越。落实“一核一带一区”区域发展格局，珠三角核心引领作用全面提升，沿海经济带成为全省产业发展主战场，北部生态发展区绿色发展成效明显，基础设施通达程度和基本公共服务均等化水平进一步提升，人民基本生活保障水平差距显著缩小；以人为核心的新型城镇化质量明显提高，乡村振兴取得重大阶段性成效，城乡融合发展的体制机制和发展格局基本形成，城乡区域发展协调性明显增强。

（6）生态文明建设迈入新境界。生态文明制度体系基本建成，国土空间开发保护格局清晰合理，生产生活方式绿色转型成效显著，以国家公园为主体的自然保护地体系基本建立，单位地区生产总值能源消耗、单位地区生产总值二氧化碳排放的控制水平继续走在全国前列，有条件的地区率先实现碳达峰，主要污染物排放总量持续减少，生态安全屏障质量进一步提升，森林质量

稳步提高，生态环境更加优美，打造人与自然和谐共生的美丽典范。

（7）文化强省建设迈出新步伐。社会主义精神文明与物质文明更加协调，社会主义核心价值观深入人心，人民思想道德素质、科学文化素质和身心健康素质明显提高。公共文化服务体系和文化产业体系更加健全，人民精神生活日益丰富，文化软实力进一步增强，优秀传统文化得到传承创新，岭南文化影响力进一步提升，文化凝聚力进一步增强。

（8）幸福广东建设取得新成效。人民对美好生活的需求得到更好满足，民生底线不断筑牢，实现更充分更高质量就业，收入分配结构明显改善，居民人均可支配收入增长和经济增长基本同步。多层次社会保障体系更加健全，卫生健康体系更加完善，人民健康素养和水平持续提高，人均预期寿命达 79 岁，基本公共服务均等化水平明显提升，中等收入群体比例显著提高，教育强省建设加快推进，体育事业发展保持全国领先，人民群众的获得感、幸福感、安全感进一步增强。

（9）现代化治理能力达到新水平。地方性法规体系更加完善，社会公平正义进一步彰显，政府治理能力进一步提高，依法决策机制更为健全，行政效率和公信力显著提升，法治广东建设成效显著，建设成为全国最安全稳定、最公平公正、法治环境最

好的地区之一。社会治理体系更加完善，社会治理特别是基层治理水平明显提高，社会治理共同体建设取得显著进展。

（10）统筹发展和安全实现新提升。安全发展贯穿经济社会发展各领域和全过程，安全保障体系和能力建设进一步加强，防范化解重大风险体制机制不断健全，政治安全、经济安全、人民生命安全、社会安全保障更加有力，突发公共事件应急能力显著增强，自然灾害防御水平明显提升，国家安全“南大门”更加牢固。

2、云浮市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要

党的十九大作出了到 2035 年我国基本实现社会主义现代化的战略安排。展望 2035 年，云浮将与全国全省同步基本实现社会主义现代化。经济高质量发展迈上新的台阶，经济实力、科技实力、综合竞争力明显增强，经济总量和城乡居民人均收入大幅增长，基本实现新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化。高质量建成粤北生态建设发展新高地，生态产业化、产业生态化的现代化经济体系基本建立，绿色生产生活方式基本形成，美丽经济发展在全省领先，生态绿色成为云浮最鲜明的底色。高质量建成岭南乡村振兴示范市，新型城镇化和农业农村现代化水平显著提高，中心城区首位度、圩镇集聚度、乡村美丽度显著提升，基本实现城乡协调、各美其美、美美与共。形成对外开放新格局，

与粤港澳大湾区、深圳先行示范区、珠三角核心区实现深度融合发展。市域治理现代化格局基本构建，法治云浮、法治政府、法治社会基本建成，共建共治共享的社会治理格局总体完善，基层治理实现精细化、专业化、社会化、智能化。社会文明程度达到新高度，群众思想道德、文明素养显著提高，社会主义精神文明与物质文明更加协调，建成文化强市、教育强市、人才强市、健康云浮和更高水平的平安云浮。人民生活更加美好，基本公共服务实现均等化，城乡区域发展差距和居民生活水平差距明显缩小，人的全面发展、全体人民共同富裕取得更为明显的实质性进展。美丽云浮更具魅力，实现更高质量、更有效率、更加公平、更可持续、更为安全的发展，更加彰显生态之美、人文之美、和谐之美、清廉之美。锚定 2035 年远景目标，综合考虑发展趋势和发展条件，坚持目标导向和问题导向相结合，今后五年要努力实现以下主要目标。

经济发展取得新成效。以发展为首要任务，在质量效益明显提升的基础上实现经济持续健康发展，GDP 增速快于全省水平，经济结构更加优化，新产业新业态加速落地成长，消费对经济发展的基础性作用显著增强，产业基础高级化、产业链现代化水平明显提高，城乡区域发展更趋平衡更加协调，现代化经济体系建设取得重大进展。

科技创新能力得到新提升。基本形成以创新为主要引领和支撑的经济体系和发展模式，与“双区”协同创新机制更加健全，创新管理体制机制更加完善。到2025年，成功创建国家级高新区，实现省级以上高新区县（市、区）全覆盖，全市高新技术企业数量不断增加，产学研深度合作达到更高水平，专利申请和知识产权保护得到大发展，科技人才引进和本土培育取得显著进步，创新平台和载体显著增加，R&D经费投入稳步增长。

改革开放迈出新步伐。有效破除制约高质量发展的体制机制瓶颈，市场化、法治化、国际化营商环境建设向纵深挺进，市场活力、社会创造力得到有效激发，要素市场化配置体制机制更加完善，高质量全面建成融湾“六地”。

生态文明建设实现新进步。主体功能明显、优势互补的国土空间开发保护新格局基本确立。资源节约型、社会友好型城市建设深入推进，创新绿色低碳发展模式，能耗双控指标完成省下达目标任务，重点领域污染防治取得显著成效，生态系统安全性稳定性显著增强，城乡人居环境明显改善。生态产业化、产业生态化路径进一步走深走实，生态经济培育取得重要进展。全域创建国家森林城市。

乡村振兴走在全省前列。岭南特色现代农业产业体系基本构建，农业科技水平及产业化水平全面提升，农业数字经济占农业增加值比重不断提高；全域建成生态宜居美丽乡村，农民素质和

收入进一步提高，城乡融合发展体制机制基本建立。到 2025 年率先基本实现农业农村现代化，推动乡村振兴走在全省前列。

融通“双循环”功能不断增强。以深度融入“三区”为支撑，坚持在新发展格局中塑造竞争新优势，全力畅通产业循环、市场循环、经济社会循环。坚定实施扩大内需战略，推动供给侧结构性改革和需求侧改革协同发力，充分发挥消费的基础作用、投资的关键作用，突出民生导向，更好满足人民日益增长的美好生活需要。继续开拓“一带一路”、RCEP 等国际市场，促进贸易平衡，推动对外贸易高质量发展。

民生福祉达到新水平。居民收入增长与经济增长基本同步，基本公共服务水平和均等化程度明显提高，多层次社会保障体系更加健全，文化教育体系、卫生健康体系、养老服务体系更加完善，脱贫攻坚成果巩固拓展，人民群众的获得感成色更足、幸福感更可持续、安全感更有保障。

治理效能得到新提升。平安云浮、法治云浮、清廉云浮建设达到更高水平，推进市域社会治理现代化取得重大进展，共建共治共享社会治理格局深化完善，应急体系和能力建设不断提升，发展安全保障更加有力，高效能治理与高质量发展相互促进。

（三）项目情况

建设站前广场 62000 平方米及进站匝道，完善风雨连廊、给排水、强弱电、消防等设施；其中站前广场包括站前集散广场

24800 平方米、社会停车场 19960 平方米、公交客运枢纽站场 17240 平方米（含客运物流中心 3498.4 平方米），共设置停车位 680 个、充电桩 167 支、广告屏（广告位）14 个等。建设完善站场周边配套道路 6.182 公里，包括路基、沥青混凝土路面、涵洞、给排水、排污、综合管线等。

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

2024 年 5 月 9 日取得新兴县发展和改革局《关于广湛高铁新兴南站综合交通枢纽工程项目建议书的批复》（新兴发改投审〔2024〕55 号）。

2024 年 7 月 3 日取得新兴县发展和改革局《关于广湛高铁新兴南站综合交通枢纽工程可行性研究报告（修编）的批复》（新兴发改投审〔2024〕109 号）。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位为新兴县交通运输局，机构详细信息如下表：

名称	新兴县交通运输局
统一社会信用代码	1144532100717728X6
机构地址	广东省云浮市新兴县新城镇沿江北路 75 号
负责人	沈巨云
颁发日期	2021 年 6 月 9 日
机构性质	机关

2. 本项目主管部门为：新兴县交通运输局

3. 本项目资产管理部门

广湛高铁新兴南站综合交通枢纽工程建设完成形成资产后，新兴县交通运输局为资产的责任部门，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

1、本项目的建设是新兴县六祖禅宗文化生态旅游产业发展的需要

禅宗六祖文化是中国传统文化的重要组成部分，也是岭南重要的世界级名片。六祖镇是六祖惠能的故里和圆寂之地，也是其晚年弘法和完成《六祖坛经》的地方，是名副其实的“禅宗圣域”，根据《新兴县城市总体规划修编（2013-2035）》、《六祖镇国土空间总体规划（2021-2035年）》，新兴县六祖禅宗文化旅游产业发展目标为：定位为“中国禅文化之都”、“粤港澳大湾区禅意度假圣地”。规划建设成为以六祖文化和禅文化为核心吸引力的中国禅宗文化集成地，粤港澳大湾区禅意休闲旅游度假首选地。六祖禅宗文化生态旅游产业将构建“一轴三片多点”旅游发展空间。“一轴”指依托依托广东禅文化创意产业园（含六祖故里旅游度假区）、禅域小镇等景区，沿省道 S276 线形成禅意旅

游发展轴。“三片”包括禅意生态旅游核心区：以六祖故里旅游度假区为依托，打造集旅游集散和服务等功能于依托的旅游核心服务区；禅味生活体验片区：以禅城小镇实景演出为依托，发展沉浸式禅体验、禅修、禅乐等禅味生活体验；红色旅游体验片区：以叶季壮故居纪念馆、叶肇故居、叶季壮公园、新兴县第一个农村党支部（舍丰）等为支撑发展红色旅游。“多点”指六祖故里旅游度假区等多个旅游景点。

本项目将六祖镇与周边高速公路紧密连接，大大缩小了六祖禅宗文化旅游休闲区与粤港澳大湾区的距离，为大湾区与新兴县之间人流、物流联系提供了重要的基础。结合六祖镇禅意生态旅游发展区的规划建设，本项目的实施将加快新兴县六祖禅宗文化生态旅游产业的建设和发展。

2、本项目的建设是沿线资源开发，促进城镇经济社会发展的需要

乡村振兴战略是习近平同志 2017 年 10 月 18 日在党的十九大报告中提出的战略。农业农村农民问题是关系国计民生的根本性问题，必须始终把解决好“三农”问题作为全党工作重中之重，实施乡村振兴战略。2018 年 2 月 4 日，公布了 2018 年中央一号文件，即《中共中央国务院关于实施乡村振兴战略的意见》。实施乡村振兴战略，农业农村农民问题是关系国计民生的根本性问题，必须始终把解决好“三农”问题作为全党工作重中之重。要

坚持农业农村优先发展，按照产业兴旺、生态宜居、乡风文明、治理有效、生活富裕的总要求，建立健全城乡融合发展体制机制和政策体系，加快推进农业农村现代化。

本项目位于太平镇，与周边路网衔接，工程的建设不仅有利于新兴县六祖禅宗文化生态旅游产业的发展，对沿线乡镇的社会经济发展也起到重要的促进作用。

云浮市城市总体规划中，东部片区功能定位为，云浮对接大湾区：产业链共振前沿阵地，竞争力打造核心引擎。新兴县重构定位：云浮产业链制高点，湾区-粤西联动中枢。与珠三角地区加强分工协作，培育一批新兴产业，融入珠江经济带，大力推动经济横向联系，培育一批以电子信息、生物医药、装备制造、新材料和新能源汽车为核心的新兴产业。

太平镇素有“青梅之乡”、“鱼米之乡”和“凉果王国”之称，是广东省主要的青梅生产基地和凉果加工基地，也是新兴县四大粮产区之一。粮食种植面积稳定，2016 年全镇粮食种植面积为 5.24 万亩，产量 2.31 万吨，现阶段以“农村+企业，农户+工厂”模式推动了花卉、鱼苗等一批新产业帮扶项目落地。镇内旅游资源丰富、传统民俗风情各异，有“水源香雪”、蕉山红陵、岱山古寺、新兴第二大水库——共成水库、风车山以及飞天蚕旅游度假区等著名景点。借助共成片的生态优势，太平镇着力打造一个以象窝茶园为核心，集观光、休闲、度假为一体的绿色生态

旅游项目。巩固“醉美西水”乡村旅游示范点的成果，并整合水浪村“第一庙”、“藏书石”等景点，将其打造为新的乡村旅游示范点；成功打造了梅花、十里桃廊、剑兰、香水莲花等四大赏花基地；借助“舞火弩”“舞火龙”等传统习俗以及革命遗址，开发了文化旅游新亮点。

本项目是新兴县中东部往东连接粤港澳大湾区重要通道的关键节点和组成部分，项目建成后，将带动太平镇和稔村镇片区的土地开发及工农业的发展，资源得到合理配置，促进区域内经济社会的协调发展，加快新兴县总体规划布局的落实。

3、本项目的建设是解决高铁站进出交通，改善沿线群众出行条件的需要

新兴南站站点周围主要现状道路有六祖大道、鼎盛大道、新兴县二环路、483县道及485县道，尚未形成完整的道路交通系统，其他公共服务设施建设也相对滞后。随着广湛高铁的建设进度的推动，高铁开通的日期也越来越近。新兴南站最为新兴县唯一的高铁枢纽站，势必成为新兴县最重要的对外交通集散地，吸引全县甚至周边区域的人群聚集。但是，现有的路网结构及道路条件，很难满足高铁站各类交通方式的接驳需求，难以发挥高铁站建成的便利优势，因此，建设高铁站站前广场及相关配套道路显得十分必要。

本项目的建设将充分发挥高铁枢纽的交通集散功能和交通引擎功能，促进高铁站片区各类交通方式的融合发展，实现综合立体、绿色智慧的交通发展模式，将大大改善沿线居民交通出行条件，消除交通安全隐患，为沿线群众提供安全、便捷的出行道路，打通本地区绿色和生态旅游产业的安全通道。

4、项目建设有助于提升新兴县城市形象，强化与周边城市协同发展

铁路车站及其配套建筑往往是一个城市最能够表现城市文化、实力与风韵的大型建筑群，最能够彰显一个城市的特色与风俗，而本项目的建设，尤其是站前广场的建设，更是整个铁路车站的核心所在，因此站前广场及其配套的设施往往最能体现出这个城市的整体形象，给过往的旅客留下深刻的印象，从而提升新兴县在旅客中的总体形象。而人们对一个城市形象上的提升能够使人们在遇见选择时往往更青睐于这个城市，因此，本项目的建设不仅提升了新兴县的城市形象，从而也能够吸引更多的外来人口与外来资本，助力新兴县的社会与经济发展。

新兴南站作为广湛高铁中的重要一环，对云浮市与粤港澳大湾区、湛茂都市圈起着连接纽带的作用。随着粤港澳大湾区的不断发展与壮大，加之远期海南自贸区的发展，最终能够使海南岛、雷州半岛、广东西南沿海城市、粤港澳大湾区形成一个强大的沿海经济带，推动地区乃至我国的经济的发展，为我国经济注入强劲

的动力，而新兴县的地理位置恰好起到了连接的作用，这也给云浮市与周边城市的协同发展提供了难得的机遇，从长期来看，项目的建设也是区域快速发展中的重要一环。因此，本项目的建设是十分必要的。

5、项目建设是新兴南综合交通枢纽建设的必要一环，有助于旅客的流动与集散

本项目作为新兴南站的配套功能，包含站前广场、公共交通场站、汽车客运站、社会停车场、出租车上落区等基础配套设施，因此，本项目的实施是保障铁路新兴南站能够有序、高效运行的必要条件，是保证铁路新兴南站基础配套设施完善的必要设施，因此本项目的建设是十分必要且可行的。

铁路综合交通枢纽作为每个城市人流量密集，人员流动大，且人员分布复杂的客流集散点，是每个城市必须要详尽规划、科学规划、认真管理的大型城市建筑群，需要有高效、便捷、安全且科学的客流集散流线才能保障巨大人流量的有序流动。本项目的建设即是迫切地解决了铁路新兴南站的客流集散问题，能够使来往铁路新兴南站的旅客有序且高效地进行公共交通间地换乘，项目的建设能够体现现代化铁路综合交通枢纽站的优势，同时，项目的站前广场也能在紧急情况下为大量的客流提供避难场所。因此，项目的建设是十分必要的。

综上所述，该项目的建设将进一步加强区域内基础设施建设，改善其投资环境，同时对加快区域资源的开发和利用，密切经济往来，解决交通拥堵问题，完善路网规划，提高路网等级和服务水平，促进新兴经济的跨越发展，提高人民生活水平都具有十分重要的意义。所以本项目的建设是符合人民利益的一件好事，是完全必要和迫切的。

（二）经济效益分析

本项目将显著改善沿线地区投资环境，将会吸引更多投资进入沿线地区，各单位、公司的财政税收将得到提高；项目实施也会促进沿线建设，加快城镇化进程，促进区域旅游业发展。沿线地区投资项目的增加，对劳动力的需求会大大增加，这将增加沿线地区就业机会。

（三）社会效益分析

项目的建设是贯彻落实国家、地方“十四五”发展规划、扩大内需、共同富裕、乡村振兴等规划政策需要，是加快融入粤港澳大湾区发展战略的需要，是完善新兴县交通路网的需要，是新兴县六祖禅宗文化生态旅游产业发展的需要，是促进城镇经济社会发展的需要，是解决高铁站进出交通，改善沿线群众出行条件的需要，项目建设能够提升新兴县城市形象，强化与周边城市协同发展，项目建设是新兴南站综合交通枢纽建设的必要一环，有助于旅客的流动与集散。

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）建筑安装工程费编制依据

1）新兴南站站前广场和衔接道路配套工程建设项目设计图纸、数量及现场调查资料；

2）按照交通部《公路工程建设项目投资估算编制办法》（JTG3820-2018）、《公路工程估算定额》（JTG/T3821-2018）、《公路工程概算定额》（JTG/T3831-2018）、《公路工程机械台班费用定额》（JTG/T3833-2018）；

3）建标[2007]164号文《市政工程投资估算办法》；

4）交通运输部公告2019年第26号《关于调整<公路工程建设项目投资估算编制办法>（JTG3820-2018）和<公路工程建设项目概算预算编制办法>（JTG3830-2018）中“税金”有关规定的公告》；

5）《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）以及《广东省市政工程综合定额》（2018）；

6）财政部税务总局海关总署公告2019年第39号《财政部税务总局海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》；

7) 粤交基函[2019]544 号通知发布的《广东省交通运输厅关于<公路工程建设项目投资估算编制办法><公路工程项目概算预算编制办法>及配套指标定额补充规定的通知》;

8) 《建设工程造价咨询规范》(GB/T51095-2015);

9) 《市政公用工程设计文件编制深度规定(2013 年)》;

10) 《市政工程工程量计算规范》(GB50857-2013);

11) 价格依据: 建筑材料价格采用《广东省工程造价信息》云浮市最新信息价计算, 不足部分市场询价;

12) 其他相关政策、文件及标准。

(2) 工程建设其他费编制依据

工程建设其他费用分别按照国家发改委及建设部有关规定以及地方政策规定计取。取费文件如下:

1) 建设单位管理费: 按财政部财建[2016]504 号文规定计取;

2) 工程监理费: 按国家发改委建设部发改价格[2007]670 号文计取;

3) 建设工程前期工作咨询费: 按计价格[1999]1283 号文计取;

4) 工程设计费: 按国家计委、建设部计价格[2002]10 号文计取;

5) 工程地勘测绘费: 按建标[2007]164 号文规定, 以第一部分工程费用的 1%计取;

6) 环境影响咨询服务费：按国家计价格[2002]125 号文件的规定计取；

7) 劳动安全卫生评审费：按建标[2007]164 号文的规定以第一部分工程费用的 0.3%计取；

8) 建设场地及临时设施准备费：按建标[2007]164 号文规定以工程费用的 2%计取；

9) 工程保险费：按建标[2007]164 号文的规定以工程费用的 0.6%计取；

10) 施工图审查费：按粤价[2011]88 号文规定，按第一部分费用的 1.5‰计取；

11) 招标代理服务费：按照计价格[2002]1980 号文相关规定计取；

12) 工程检测监测费：按工程建安费的 1%计取；

13) 工程造价咨询费：按粤价函[2011]724 号文规定计取；

14) 水土保持费：按保监[2005]22 号文计取；

15) 基本预备费：按工程费用及工程建设其他费用之和的 9%计取；

16) 竣工图编制费：按设计费的 8%计取；

17) 第三方监测费：按工程费用的 1%计取。

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	56329.61
2	工程其他费用	15387.52
3	预备费	6433.17
总投资		78150.30

（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 30,000.00 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	2024年8月下旬	2024年广东省政府专项债券（六十五期）	30年	2.41%	每半年支付利息，到期还本	27,000.00
2	2024年9月	2024年广东省政府专项债券（七十三期）	30年	2.21%	每半年支付利息，到期还本	3,000.00
合计						30,000.00

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 30,000.00 万元；

其中 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）
10,000.00 万元；2025 年度待后续发行专项债券资金 20,000.00
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 18,150.30 万元，待落实。

表项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资	已到位 金额	市场化 融资资金	已到位 金额	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	78,150.3	30,000.00					18,150.30				10,000.00	30,000.00	20,000.00
2024 年	30,000.00	30,000.00										30,000.00	
2025 年	48,150.30						18,150.30				10,000.00		20,000.00

（三）项目实施安排

项目立项申请于 2024 年 2 月 19 日提交，于 2024 年 7 月 3 日收到批复文件。项目用地、环评等审批工作正在开展中。

广湛高铁新兴南站综合交通枢纽工程计划 2024 年完成可研及估算文件编制、初步设计及概算文件编制、施工图设计及预算文件编制工作。本项目计划实施 17 个月，其中包含前期准备工作 3 个月，2024 年 8 月开工，2025 年 12 月竣工，2026 年 1 月正式开始运营。施工时间为暂估，最终由建设方确定。

2024 年 6 月，完成可研、初步设计、施工图设计等前期工作；

2024 年 7 月，完成各项招标工作；

2024 年 8 月，开工；

2025 年 12 月，工程交工验收、正式运营。

（四）债券资金用途

建设站前广场 62000 平方米及进站匝道，完善风雨连廊、给排水、强弱电、消防等设施；其中站前广场包括站前集散广场 24800 平方米、社会停车场 19960 平方米、公交客运枢纽站场 17240 平方米（含客运物流中心 3498.4 平方米），共设置停车位 680 个、充电桩 167 支、广告屏（广告位）14 个等。建设完善站场周边配套道路 6.182 公里，包括路基、沥青混凝土路面、涵洞、给排水、排污、综合管线等。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
施工款、监理费等资本性支出	10,000.00
合计	10,000.00

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

根据恒津设计有限公司 2024 年 6 月编制的广湛高铁新兴南站综合交通枢纽工程工程可行性研究报告（修编）可知，该项目建成正式运营后主要收入包括停车位收入、充电桩服务费收入、广告收入、租金收入。

（1）基础数据

1）本项目财务评价计算期为 30 年。包括建设期 2 年，运营期 28 年。

2）调价机制

由于本项目的合作运营期较长，运营期间不可避免出现因通货膨胀、贷款利率等因素导致运营成本、预期收益的浮动，进而出现项目预期盈利能力变化（过高/过低）的情况；因此，在项目具体实施过程中，将引入运营成本及营业收入单价的调整机制。经计算，云浮市近 5 年 GDP 平均增长率为 8.25%。综合考虑，本项目营业收入单价和相关运营成本按照每年增幅 5%进行调价。

本项目运营期第 1 年负荷率为 80%，第 2 年负荷率为 90%，第三年达到 95%后保持不变。

（2）停车位收入

本项目停车位共有 513 个停车位。

根据新兴县发展和改革局《关于县城道路临时停车泊位停放收费标准等问题的通知》，本项目停车收费标准如下：

- ① 30 分钟内免费停车。
- ② 超过 30 分钟按 1 小时计费，收费标准为每小时 3 元。
- ③ 1 小时之后每 30 分钟计费一次，每 30 分钟 1.5 元。
- ④ 22 时至次日 8 时，最高收费 6 元。
- ⑤ 中型车辆按实际占用停车位个数收费。
- ⑥ 最高计费按 8 小时计算，24 小时最高限价 24 元。
- ⑦ 对执行任务中的军车、警车、执法车、消防车、救护车、环卫作业车、救灾车、工程抢险车、殡葬车等免收停车服务费。
- ⑧ 上述收费自 2022 年 2 月 1 日起实施，有效期 5 年。

本项目 8 时-22 时每个停车位按照停车位周转次数 3 次，每次 2 小时计算，每个停车位收入为 18 元；22 时-8 时按照，周转次数 1 次，每次 10 个小时计算，每个停车位收入 6 元，合计每个停车位每天 24 元。

（3）充电桩服务费收入

1) 充电单价

项目所在地充电桩服务费价格水平如下：

项目周边充电桩服务费单价一览表

序号	名称	位置	数量	服务费单价（元/度）			
				谷	平	峰	尖
1	云浮市新兴县稔村镇政府公共充电站	稔村镇人民政府	60kW1个 7kW1个	0.308 7	0.289 8	0.270 9	0.270 9
2	云浮市新兴县太平镇政府侧停车场充电站	太平镇483县道	60kW2个 7kW3个	0.308 7	0.289 8	0.270 9	0.270 9
3	云浮市新兴县新城镇万洋众创停车场充电站	新城镇G2518深岑高速广东新兴万洋众创城二期万洋建设项目部	60kW9个	0.308 7	0.289 8	0.270 9	0.270 9
3	分时段收费时间	谷：00:00-08:00 平：08:00-10:00、12:00-14:00、19:00-24:00 峰：10:00-11:00、14:00-15:00、17:00-19:00 尖：11:00-12:00、15:00-17:00					

为便于计算，本项目计算时不考虑分时段收费，按照平均价格 0.29 元/度计算。

2) 充电桩数量及功率

本项目设置 60kW 充电桩 167 个。

3) 充电时间

仅考虑纯电动汽车的前提下，市场热门新能源汽车电池数据如下：

热门新能源民用汽车电池容量一览表

序号	车型	电池容量
1	宋PLUS新能源	71.7kWh
2	元PLUS	60.48kWh
3	ModelY	78.40kWh

热门新能源公共汽车电池容量一览表

序号	车型	电池容量
1	宇威E10pro	300.81kWh
2	宇威12pro	350.07kWh

由上可知，理论情况下，使用 60kW 充电桩对以民用汽车进行充电，电量从 0%-100%分别为 71.7 分钟、60.48 分钟、78.40 分钟；理论情况下，使用 120kW 充电桩对以公交车进行充电，电量从 0%-100%分别为 150 分钟，175 分钟。

根据《广东省电动汽车充电基础设施发展“十四五”规划》粤东西北地区城市核心区充电设施服务半径不超过 2km。公共充电桩车比约 1:6.4。在公共服务领域，公交车充电站按直流充电机（双枪）20-30 台、桩车比不低于 1:2.5 配置。

综上所述，本项目运营期首年按照每个充电桩每天充电 4 个小时计算，第二年每个充电桩每天充电 5 个小时、第三年每个充电桩每天充电 6 个小时之后保持不变。公共汽车充电按照每天按照 6 个小时计算。

（4）广告收入

本项目广告收入分为灯杆广告收入、公交候车亭灯箱广告收入、市政、停车场道闸广告收入、LED 广告收入。

1) 灯杆广告收入

本项目道路合计 6.182km, 照明路灯布置间距按照 50m 计算, 道路两侧路灯共计 240 个, 灯杆上挂载广告牌作为广告发布载体, 发布商业广告收取费用, 收费标准按 3300 元/个/年计算。

2) 公交候车亭灯箱广告收入

项目道路建设沿线两边可设立公交站亭, 方便居民出行, 提升出行便利度。项目沿线两边按照每相隔 1km 设立一个公交站亭, 本项目道路合计 6.182km, 可设立公交站亭数量为 12 个, 每个公交站亭拥有 4 个广告面, 共计 48 个广告面, 可循环滚动展示电子广告。收费标准按 45000 元/年/个。

3) 市政、社会停车场道闸广告收入

社会停车场按 4 个出入口, 共 8 个道闸, 市政停车场按 1 个出入口, 共 2 个道闸计算, 共 10 个广告位。按照 1800 元/月计算。

广云高速河口入城高速出口处大牌三面翻广告



刊例价: 150000元/年/面

所在地区: 广东>云浮

资源类型: 高速/公路>大牌

资源规格: 18m(L)*8m(H)

资源标签: 河口出口 三面翻 必经之路

[资源文档下载](#) [加入询价单](#)

云浮市市中心兴云西路灯杆道旗广告



刊例价: 3300元/年/个

所在地区: 广东>云浮

资源类型: 城市干道>道旗

资源规格: 1.6m(L)*1.2m(H)*32个

资源标签: 道旗 灯箱 双面

[资源文档下载](#) [加入询价单](#)

云浮市公交候车亭灯箱广告



刊例价: 45000元/年/个

所在地区: 广东>云浮

资源类型: 公交/出租/自行车>灯箱

资源规格: 2.5m(L)*1.5m(H)

资源标签: 不锈钢亭 中式木制候车亭 有灯光

资源文档下载

加入询价单

东莞市火车站B站进站口茶山社会停车场道闸广告



刊例价: 1800元/月

所在地区: 广东>东莞

资源类型: 火车站>道闸

资源规格: 0.45 (高) ×4.5 (宽) ×2面

资源标签: 东莞市 火车站茶山 停车场 道闸

资源文档下载

加入询价单

图一广告收费参考标准

4) LED 广告收入

本项目设置 4*2.25mLED 广告牌 2 个、6.4*3.6m 广告牌 2 个，参考广东省内高铁站广告牌租金价格，茂名高铁站 7.2*1.92m，13.824 m²广告牌 40000 元/周，折合 2893.52 元/m²/周，本项目 4*2.25m 共 9 m²，折合 26041.68 元/周，104166.72 元/月；6.4*3.6m 广告牌 2 个，折合 66666.71 元/周，266666.84 元/月。考虑新兴南站人流量及区位，谨慎性考虑本项目按照 5 万元/个/月计算。按照每刊广告时间 10 秒，每天滚动 300 次，每天需 3000 秒，LED 广告牌按照每天工作 12 小时，共 43200 秒，每天可设置 14.4 刊广告。谨慎性考虑本项目按照 10 刊广告计算。

<p>茂名高铁站二楼候车厅检票口上方LED广告</p> 	<p>刊例价: 40000元/周 10秒/240次/天</p> <p>所在地区: 广东>茂名</p> <p>资源类型: 火车站>LED</p> <p>资源规格: 7.2m (L) *1.92m (H)</p> <p>资源标签: 茂名高铁站客运信息屏广告</p> <p>资源文档下载 加入询价单</p>
<p>广州南站三楼候车厅检票口楣头LED广告</p> 	<p>刊例价: 200000元/周/26块</p> <p>所在地区: 广东>广州</p> <p>资源类型: 火车站>LED</p> <p>资源规格: 1024cm (L) *224cm (H)</p> <p>资源标签: 广州南站检票口LED广告 广州南站电子屏广告</p> <p>资源文档下载 加入询价单</p>
<p>江门恩平高铁站检票口上方LED广告</p> 	<p>刊例价: 20000元/周 10秒/300次/天</p> <p>所在地区: 广东>江门</p> <p>资源类型: 火车站>LED</p> <p>资源规格: 4.48m (L) *2.24m (H)</p> <p>资源标签: 恩平高铁站LED广告 恩平站客运信息屏广告</p> <p>资源文档下载 加入询价单</p>

图二 LED 广告收费参考标准

（5）租金收入

1）综合管线出租收入

本项目管廊长度 6.182km，根据国家发展改革委住房和城乡建设部“关于城市地下综合管廊实行有偿使用制度的指导意见”发改价格〔2015〕2754 号文件，为促进城市地下综合管廊建设发展，提高新型城镇化发展质量，城市地下综合管廊实行有偿使用

制度。此项规定明确了综合管廊实行有偿使用，入廊管线单位向综合管廊建设运营单位交纳入廊费和日常维护费的商业运营模式。

本项目运营期首年完成工程路线全长即管廊长度 6.182km，拟铺设给排水地下管廊，一次性入廊费暂定给排水管 300 万元/km，地下给排水管线的运营管理费按照 7.5 万元/km·年计算，具体金额以双方合同价格为准。本项收入不考虑负荷率。

2) 自助售卖机租金收入

本项目自助售卖机按 10 个计算，单个月租金 2500 元。

收入测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	停车位收入	充电桩服务费收入	广告收入	租金收入	合计
第一年					
第二年	359.51	339.40	2,557.44	1,924.97	5,181.32
第三年	424.67	501.14	3,020.98	77.03	4,023.82
第四年	470.68	666.52	3,348.25	82.54	4,567.99
第五年	494.21	699.84	3,515.66	86.92	4,796.63
第六年	518.92	734.84	3,691.44	91.53	5,036.73
第七年	544.87	771.58	3,876.02	96.39	5,288.86
第八年	572.11	810.16	4,069.82	101.50	5,553.59
第九年	600.72	850.66	4,273.31	106.89	5,831.58
第十年	630.75	893.20	4,486.97	112.57	6,123.49
第十一年	662.29	937.86	4,711.32	118.55	6,430.02
第十二年	695.41	984.75	4,946.89	124.85	6,751.90
第十三年	730.18	1,033.99	5,194.23	131.49	7,089.89
第十四年	766.68	1,085.69	5,453.94	138.48	7,444.79

年度	停车位收入	充电桩服务费收入	广告收入	租金收入	合计
第十五年	805.02	1,139.97	5,726.64	145.85	7,817.48
第十六年	845.27	1,196.97	6,012.97	153.61	8,208.82
第十七年	887.53	1,256.82	6,313.62	161.78	8,619.75
第十八年	931.91	1,319.66	6,629.30	170.40	9,051.27
第十九年	978.51	1,385.64	6,960.77	179.47	9,504.39
第二十年	1,027.43	1,454.93	7,308.81	189.03	9,980.20
第二十一年	1,078.80	1,527.67	7,674.25	199.10	10,479.82
第二十二年	1,132.74	1,604.06	8,057.96	209.71	11,004.47
第二十三年	1,189.38	1,684.26	8,460.86	220.89	11,555.39
第二十四年	1,248.85	1,768.47	8,883.90	232.67	12,133.89
第二十五年	1,311.29	1,856.89	9,328.09	245.08	12,741.35
第二十六年	1,376.86	1,949.74	9,794.50	258.15	13,379.25
第二十七年	1,445.70	2,047.23	10,284.22	271.93	14,049.08
第二十八年	1,517.98	2,149.59	10,798.44	286.44	14,752.45
第二十九年	1,593.88	2,257.07	11,338.36	301.74	15,491.05
第三十年	1,673.58	2,369.92	11,905.28	317.85	16,266.63
合计	26,515.73	37,278.52	188,624.24	6,737.41	259,155.90

2. 项目成本及相关税费

根据恒津设计有限公司 2024 年 6 月编制的广湛高铁新兴南站综合交通枢纽工程工程可行性研究报告（修编）可知，该项目建成正式运营后主要支出包括水电网费、人工成本、维护成本。

（1）水电网费

①水费

项目用水主要包括工作人员的生活用水及场地清理用水等，根据《广东省用水定额第三部分：生活》（DB44/T1461.3-2021），人均用水定额按照 140L/人·天，本项目计划工作人员为 8 人，

年用水天数按照 365 天，年用水量为 408.8m³。本项目水价按照 4 元/m³（含污水处理费、垃圾处理费）计算。

②电费

本项目汽车充电电费直接由用户承担，该部分不再考虑。用电主要为区域内照明、监控用电。负荷密度按照 8W/m²，需要系数按照 0.70，年使用时间按照 2920 小时，有功负荷系数按照 0.65，年用电量为 65.90 万度。

根据南方电网 2024 年 5 月代理购电价格，一般工商业不满 1 千伏执行电价标准为 67.306875 分/千瓦时。本项目按照 0.70 元/度计算。

③网费

本项目网费按照每年 10 万元计算。

（2）人工成本按照项目停车场每个出入口各 1 名员工维护充电站、管理日常业务工作，共 8 名员工。每名员工的工资标准按照 10 万元/年/人，则运营期首年人工成本为 8*10=80 万元，以后逐年增长 5%。

（3）维护成本按照折旧费用的比例计取，预计维护成本第一年费用为 258.31 万元。

成本测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	水电网费	人工成本	维护成本	合计
----	------	------	------	----

年度	水电网费	人工成本	维护成本	合计
第一年				0.00
第二年	56.29	80.00	258.31	394.60
第三年	56.29	84.00	258.31	398.60
第四年	56.29	88.20	258.31	402.80
第五年	56.29	92.61	258.31	407.21
第六年	56.29	97.24	258.31	411.84
第七年	56.29	102.10	258.31	416.71
第八年	56.29	107.21	258.31	421.81
第九年	56.29	112.57	258.31	427.17
第十年	56.29	118.20	258.31	432.80
第十一年	56.29	124.11	258.31	438.71
第十二年	56.29	130.31	258.31	444.92
第十三年	56.29	136.83	258.31	451.43
第十四年	56.29	143.67	516.61	716.57
第十五年	56.29	150.85	516.61	723.76
第十六年	56.29	158.39	258.31	473.00
第十七年	56.29	166.31	258.31	480.92
第十八年	56.29	174.63	258.31	489.23
第十九年	56.29	183.36	258.31	497.96
第二十年	56.29	192.53	258.31	507.13
第二十一年	56.29	202.16	258.31	516.76
第二十二年	56.29	212.26	258.31	526.87
第二十三年	56.29	222.88	258.31	537.48
第二十四年	56.29	234.02	258.31	548.62
第二十五年	56.29	245.72	258.31	560.33
第二十六年	56.29	258.01	258.31	572.61
第二十七年	56.29	270.91	258.31	585.51
第二十八年	56.29	284.45	258.31	599.06
第二十九年	56.29	298.68	258.31	613.28
第三十年	56.29	313.61	258.31	628.21
合计	1,632.51	4,985.82	8,007.59	14,625.92

3. 项目损益情况

根据上述测算，广湛高铁新兴南站综合交通枢纽工程在债券存续期内的项目营运收益为 244,530.08 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	5,181.31	394.60	4,786.71
第三年	4,023.82	398.60	3,625.22
第四年	4,567.98	402.80	4,165.18
第五年	4,796.63	407.21	4,389.42
第六年	5,036.73	411.84	4,624.89
第七年	5,288.85	416.71	4,872.14
第八年	5,553.59	421.81	5,131.78
第九年	5,831.58	427.17	5,404.41
第十年	6,123.50	432.80	5,690.70
第十一年	6,430.02	438.71	5,991.31
第十二年	6,751.90	444.92	6,306.98
第十三年	7,089.89	451.43	6,638.46
第十四年	7,444.80	716.57	6,728.23
第十五年	7,817.48	723.76	7,093.73
第十六年	8,208.82	473.00	7,735.82
第十七年	8,619.76	480.92	8,138.84
第十八年	9,051.27	489.23	8,562.04
第十九年	9,504.39	497.96	9,006.42
第二十年	9,980.19	507.13	9,473.06
第二十一年	10,479.82	516.76	9,963.06
第二十二年	11,004.47	526.87	10,477.60
第二十三年	11,555.38	537.48	11,017.90
第二十四年	12,133.89	548.62	11,585.26
第二十五年	12,741.36	560.33	12,181.03

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第二十六年	13,379.25	572.61	12,806.63
第二十七年	14,049.08	585.51	13,463.56
第二十八年	14,752.45	599.06	14,153.39
第二十九年	15,491.05	613.28	14,877.77
第三十年	16,266.63	628.21	15,638.41
合计	259,155.87	14,625.92	244,529.95

(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	1,260.00	0.00	-1,260.00	-1,260.00
第二年	5,181.32	1,260.00	394.60	3,526.72	2,266.72
第三年	4,023.82	1,260.00	398.60	2,365.22	4,631.94
第四年	4,567.99	1,260.00	402.80	2,905.19	7,537.13
第五年	4,796.63	1,260.00	407.21	3,129.42	10,666.55
第六年	5,036.73	1,260.00	411.84	3,364.89	14,031.44
第七年	5,288.86	1,260.00	416.70	3,612.16	17,643.60
第八年	5,553.59	1,260.00	421.81	3,871.78	21,515.38
第九年	5,831.58	1,260.00	427.17	4,144.41	25,659.79
第十年	6,123.49	1,260.00	432.80	4,430.69	30,090.48

第十一年	6,430.02	1,260.00	438.71	4,731.31	34,821.79
第十二年	6,751.90	1,260.00	444.91	5,046.99	39,868.78
第十三年	7,089.89	1,260.00	451.43	5,378.46	45,247.24
第十四年	7,444.79	1,260.00	716.57	5,468.22	50,715.46
第十五年	7,817.48	1,260.00	723.75	5,833.73	56,549.19
第十六年	8,208.82	1,260.00	472.99	6,475.83	63,025.02
第十七年	8,619.75	1,260.00	480.91	6,878.84	69,903.86
第十八年	9,051.27	1,260.00	489.23	7,302.04	77,205.90
第十九年	9,504.39	1,260.00	497.96	7,746.43	84,952.33
第二十年	9,980.20	1,260.00	507.13	8,213.07	93,165.40
第二十一年	10,479.82	1,260.00	516.76	8,703.06	101,868.46
第二十二年	11,004.47	1,260.00	526.86	9,217.61	111,086.07
第二十三年	11,555.39	1,260.00	537.48	9,757.91	120,843.98
第二十四年	12,133.89	1,260.00	548.62	10,325.27	131,169.25
第二十五年	12,741.35	1,260.00	560.32	10,921.03	142,090.28
第二十六年	13,379.25	1,260.00	572.61	11,546.64	153,636.92
第二十七年	14,049.08	1,260.00	585.51	12,203.57	165,840.49
第二十八年	14,752.45	1,260.00	599.05	12,893.40	178,733.89
第二十九年	15,491.05	1,260.00	613.28	13,617.77	192,351.66
第三十年	16,266.63	82,770.00	628.21	-67,131.58	125,220.08
合计	259,155.90	119,310.00	14,625.82	125,220.08	125,220.08

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	30,000.00	21,510.00	51,510.00		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		1,260.00	1,260.00	0.00	
第二年		1,260.00	1,260.00	4,786.72	
第三年		1,260.00	1,260.00	3,625.22	
第四年		1,260.00	1,260.00	4,165.19	
第五年		1,260.00	1,260.00	4,389.42	
第六年		1,260.00	1,260.00	4,624.89	
第七年		1,260.00	1,260.00	4,872.16	
第八年		1,260.00	1,260.00	5,131.78	
第九年		1,260.00	1,260.00	5,404.41	
第十年		1,260.00	1,260.00	5,690.69	
第十一年		1,260.00	1,260.00	5,991.31	
第十二年		1,260.00	1,260.00	6,306.99	
第十三年		1,260.00	1,260.00	6,638.46	
第十四年		1,260.00	1,260.00	6,728.22	
第十五年		1,260.00	1,260.00	7,093.73	
第十六年		1,260.00	1,260.00	7,735.83	
第十七年		1,260.00	1,260.00	8,138.84	
第十八年		1,260.00	1,260.00	8,562.04	
第十九年		1,260.00	1,260.00	9,006.43	
第二十年		1,260.00	1,260.00	9,473.07	
第二十一年		1,260.00	1,260.00	9,963.06	
第二十二年		1,260.00	1,260.00	10,477.61	
第二十三年		1,260.00	1,260.00	11,017.91	
第二十四年		1,260.00	1,260.00	11,585.27	
第二十五年		1,260.00	1,260.00	12,181.03	
第二十六年		1,260.00	1,260.00	12,806.64	
第二十七年		1,260.00	1,260.00	13,463.57	
第二十八年		1,260.00	1,260.00	14,153.40	
第二十九年		1,260.00	1,260.00	14,877.77	
第三十年	30,000.00	1,260.00	31,260.00	15,638.42	
合计	60,000.00	59,310.00	119,310.00	244,530.08	
本息覆盖倍数	2.05				

（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	30,000.00	21,510.00	51,510.00		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		1,260.00	1,260.00	0.00	
第二年		1,260.00	1,260.00	4,308.05	
第三年		1,260.00	1,260.00	3,262.70	
第四年		1,260.00	1,260.00	3,748.67	
第五年		1,260.00	1,260.00	3,950.48	
第六年		1,260.00	1,260.00	4,162.40	
第七年		1,260.00	1,260.00	4,384.94	
第八年		1,260.00	1,260.00	4,618.60	
第九年		1,260.00	1,260.00	4,863.97	
第十年		1,260.00	1,260.00	5,121.62	
第十一年		1,260.00	1,260.00	5,392.18	
第十二年		1,260.00	1,260.00	5,676.29	
第十三年		1,260.00	1,260.00	5,974.61	
第十四年		1,260.00	1,260.00	6,055.40	
第十五年		1,260.00	1,260.00	6,384.36	
第十六年		1,260.00	1,260.00	6,962.25	
第十七年		1,260.00	1,260.00	7,324.96	
第十八年		1,260.00	1,260.00	7,705.84	
第十九年		1,260.00	1,260.00	8,105.79	
第二十年		1,260.00	1,260.00	8,525.76	
第二十一年		1,260.00	1,260.00	8,966.75	
第二十二年		1,260.00	1,260.00	9,429.85	
第二十三年		1,260.00	1,260.00	9,916.12	
第二十四年		1,260.00	1,260.00	10,426.74	
第二十五年		1,260.00	1,260.00	10,962.93	
第二十六年		1,260.00	1,260.00	11,525.98	

第二十七年		1,260.00	1,260.00	12,117.21	
第二十八年		1,260.00	1,260.00	12,738.06	
第二十九年		1,260.00	1,260.00	13,389.99	
第三十年	30,000.00	1,260.00	31,260.00	14,074.58	
合计	60,000.00	59,310.00	119,310.00	220,077.07	
本息覆盖倍数	1.84				

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	30,000.00	21,510.00	51,510.00		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		1,260.00	1,260.00	0.00	
第二年		1,260.00	1,260.00	3,829.38	
第三年		1,260.00	1,260.00	2,900.18	
第四年		1,260.00	1,260.00	3,332.15	
第五年		1,260.00	1,260.00	3,511.54	
第六年		1,260.00	1,260.00	3,699.91	
第七年		1,260.00	1,260.00	3,897.73	
第八年		1,260.00	1,260.00	4,105.42	
第九年		1,260.00	1,260.00	4,323.53	
第十年		1,260.00	1,260.00	4,552.55	
第十一年		1,260.00	1,260.00	4,793.05	
第十二年		1,260.00	1,260.00	5,045.59	
第十三年		1,260.00	1,260.00	5,310.77	
第十四年		1,260.00	1,260.00	5,382.58	
第十五年		1,260.00	1,260.00	5,674.98	
第十六年		1,260.00	1,260.00	6,188.66	
第十七年		1,260.00	1,260.00	6,511.07	
第十八年		1,260.00	1,260.00	6,849.63	
第十九年		1,260.00	1,260.00	7,205.14	
第二十年		1,260.00	1,260.00	7,578.46	
第二十一年		1,260.00	1,260.00	7,970.45	
第二十二年		1,260.00	1,260.00	8,382.09	
第二十三年		1,260.00	1,260.00	8,814.33	
第二十四年		1,260.00	1,260.00	9,268.22	

第二十五年		1,260.00	1,260.00	9,744.82	
第二十六年		1,260.00	1,260.00	10,245.31	
第二十七年		1,260.00	1,260.00	10,770.86	
第二十八年		1,260.00	1,260.00	11,322.72	
第二十九年		1,260.00	1,260.00	11,902.22	
第三十年	30,000.00	1,260.00	31,260.00	12,510.74	
合计	60,000.00	59,310.00	119,310.00	195,624.06	
本息覆盖倍数	1.64				

综上所述，预计广湛高铁新兴南站综合交通枢纽工程预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.64，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 30,000.00 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	2024年8月下旬	2024年广东省政府专项债券（六十五期）	30年	2.41%	每半年支付利息，到期还本	27,000.00
2	2024年9月	2024年广东省政府专项债券（七十三期）	30年	2.21%	每半年支付利息，到期还本	3,000.00
合计						30,000.00

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 30,000.00 万元；

其中 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）
10,000.00 万元；2025 年度待后续发行专项债券资金 20,000.00
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三十年，假设融资利率 4.20%，
每半年支付利息，到期偿还本金。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	27,000.00	27,000.00		2.41%	19,521.00	46,521.00
已融资	3,000.00	3,000.00		2.21%	1,989.00	4,989.00
第一年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第二年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第三年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第四年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第五年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第六年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第七年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第八年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第九年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第十年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第十一年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第十二年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第十三年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第十四年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第十五年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第十六年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00

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
第十七年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第十八年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第十九年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第二十年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第二十一年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第二十二年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第二十三年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第二十四年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第二十五年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第二十六年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第二十七年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第二十八年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第二十九年	30,000.00		30,000.00	4.20%	1,260.00	1,260.00
第三十年	30,000.00	30,000.00		4.20%	1,260.00	31,260.00
合计		60,000.00			59,310.00	119,310.00

(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

云浮市新兴县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。

新兴县交通运输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。

新兴县交通运输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

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。