

2025 年广东省政府专项债券（六期）

汕尾红海湾经济开发区东洲街道“山海渔韵”

乡村振兴示范带建设项目实施方案

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	3
(四) 项目立项文件或实施依据	4
(五) 责任主体	4
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	5
(一) 重要性分析	5
(二) 经济效益分析	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	10
(三) 项目实施安排	13
(四) 债券资金用途	14
四、项目收益与融资平衡情况	14
(一) 项目预期成本收益	14
1. 项目收入测算	14
2. 项目成本及相关税费	16
3. 项目损益情况	18
(二) 融资收益平衡情况	18
(三) 总体评价	21
五、专项债券管理	23
(一) 债券资金概况	23
(二) 债券资金管理	25
(三) 职责分工	27
六、项目风险控制	28
(一) 潜在风险及控制措施	28
(二) 还款保障措施	34
七、其他需要说明事项	34

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

红海湾经济开发区（以下简称红海湾区）位于广东省汕尾市南部，于1992年11月经广东省人民政府批准设立，现辖田墘、遮浪、东洲三个街道和龟龄岛，共22个行政村6个居民社区，人口约11万人。2021-2023年，红海湾区分别实现一般公共预算收入1.0779亿元、2.0289亿元和1.3708亿元，政府性基金收入分别为0.0161亿元、0.0174亿元和0.0176亿元，财政收入保持较稳水平。

近三年红海湾经济开发区财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	38.76	40.94	66.38
一般公共预算收入（亿元）	1.0779	2.0289	1.3708
政府性基金收入（亿元）	0.0161	0.0174	0.0176
其中：国有土地出让收入（亿元）	-	-	-
政府性基金支出（亿元）	7.083	8.4494	5.6803
其中：国有土地出让支出（亿元）	-	-	-

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

实施乡村振兴战略是建设现代化经济体系的重要基础。实施乡村振兴战略是建设美丽中国的关键举措。实施乡村振兴战略是

传承中华优秀传统文化的有效途径。实施乡村振兴战略是健全现代社会治理格局的固本之策。实施乡村振兴战略是实现全体人民共同富裕的必然选择。《中共中央国务院关于全面推进乡村振兴加快农业农村现代化的意见》（2021年1月4日）指出：到2025年，乡村建设行动取得明显成效，乡村面貌发生显著变化，乡村发展活力充分激发，乡村文明程度得到新提升，农村发展安全保障更加有力，农民获得感、幸福感、安全感明显提高。此外，该意见还指出要加强乡村公共基础设施建设。继续把公共基础设施建设的重点放在农村，着力推进往村覆盖、往户延伸。实施农村道路畅通工程。有序实施较大人口规模自然村（组）通硬化路。加强农村资源路、产业路、旅游路和村内主干道建设。推进农村公路建设项目更多向进村入户倾斜。

《广东省人民政府关于全面推进农房管控和乡村风貌提升的指导意见》（粤府〔2020〕43号）指出：沿线连片建设美丽乡村。以各类示范创建村为主要节点，以周边和沿线村庄为辐射带动对象，开展绿化美化，塑造节点景观。充分发挥山水林田湖草和路桥、水利等设施对乡村风貌塑造提升的重要作用，结合“四好农村路”和村内道路硬化、古驿道保护修复利用、万里碧道建设等工程，沿线连片推进人居环境整治和风貌提升，建设美丽驿站和风景长廊。在村民住宅的房前屋后因地制宜打造“四小园”（小菜园、小果园、小花园、小公园），丰富村容村貌形态，引

导形成兼具生产性和观赏性的特色农业景观。鼓励各地规划打造地域特征鲜明的乡村风貌一县一品牌。

本项目以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，按照乡村振兴和脱贫攻坚的部署要求，推进脱贫攻坚与乡村振兴的有效衔接，实现产业振兴、人才振兴、文化振兴、生态振兴、组织振兴，全面贯彻广东省委省政府、汕尾市委市政府和红海湾区党工委、管委会的工作部署，大力培育现代休闲观光农业、红色旅游和康养产业，打造聚农业休闲观光、红色旅游、旅游康养为一体的乡村振兴示范带。把乡村建设摆在社会主义现代化建设的重要位置，全面推进乡村产业、人才、文化、生态、组织振兴，走中国特色社会主义乡村振兴道路。可见，项目符合相关政策规划，能够得到支持，是必要的。

（三）项目情况

原项目建设规模及内容：项目建设地点位于汕尾市红海湾经济开发区东洲街道内。项目建设规模及内容：该示范带以东四村为起点、湖东村为终点，途经东一村、东二村、东三村、共5个行政村19个自然村，全长9.6公里。主要建设内容包括沿线道路升级改造，三线落地、沿途风貌提升、人居环境整治、田园景观设施建设以及生态园、党建文化广场等提升改造。

修编调整后的项目建设规模及内容：该示范带以东四村为起点、湖东村为终点，途经东一村、东二村、东三村、东四村及湖东村共 5 个行政村 19 个自然村，全长 16.4 公里。主要建设内容包括沿线道路升级改造，三线落地、沿途风貌提升、人居环境整治、田园景观设施建设以及生态园、党建文化广场、大网澳沙滩“忆网情深”网红打卡点、党头山生态林观光带等提升改造。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

（四）项目立项文件或实施依据

2022 年 2 月 15 日，该项目取得了广东汕尾红海湾经济开发区发展和财政局关于《汕尾红海湾经济开发区东洲街道“山海渔韵”乡村振兴示范带建设项目可行性研究报告的批复》（红发财投审〔2022〕1 号），同意该项目实施。

2022 年 4 月 28 日，该项目取得了广东汕尾红海湾经济开发区发展和财政局关于《汕尾红海湾经济开发区东洲街道“山海渔韵”乡村振兴示范带建设项目可行性研究报告（修编）的批复》（红发财投审〔2022〕9 号），同意该项目修编。

（五）责任主体

项目实施单位、项目主管部门为同一主体，广东汕尾红海湾经济开发区东洲街道办事处的基本信息如下：

名称	广东汕尾红海湾经济开发区东洲街道办事处
统一社会信用代码	114415007192472159
住所	广东省汕尾市红海湾经济开发区东洲街道办事处
法定代表人	曾向钟
颁发日期	2022 年 11 月 17 日
机构性质	机关
赋码机关	汕尾市机构编制委员办公室

项目建成后所形成的资产权属集体，责任主体为东洲街道办事处、东一村、东二村、东三村、东四村、湖东村。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析：

党的十九大提出实施乡村振兴战略，是以习近平同志为核心的党中央对“三农”工作作出的重大决策部署，是决胜全面建成小康社会、全面建设社会主义现代化国家的重大历史任务，是新时代“三农”工作的总抓手。十九大报告把乡村振兴战略与科教兴国战略、人才强国战略、创新驱动发展战略、区域协调发展战略、可持续发展战略、军民融合发展战略并列为党和国家未来发展的“七大战略”，足见对其的高度重视。作为国家战略，它是关系全局性、长远性、前瞻性的国家总布局，它是国家发展的核心和关键问题。乡村振兴正是关系到我国是否能从根本上解决城乡差别、乡村发展不平衡、不充分的问题，也关系到中国整体发

展是否均衡，是否能实现城乡统筹、农业一体的可持续发展的问题。

《中华人民共和国乡村振兴促进法》指出：国家加大对革命老区、民族地区、边疆地区实施乡村振兴战略的支持力度。《中共中央国务院关于实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接的意见》（2020年12月16日）同样也指出：支持革命老区、民族地区、边疆地区巩固脱贫攻坚成果和乡村振兴。《中共中央国务院关于实施乡村振兴战略的意见》则是提出了“到2035年，乡村振兴取得决定性进展，农业农村现代化基本实现。到2050年，乡村全面振兴，农业强、农村美、农民富全面实现”的目标。随着相关政策的出台以及乡村振兴局在国家、省、市都逐渐成立，可以看出，乡村振兴的实施在当今形势下是刻不容缓的。

2018年10月，习近平总书记视察广东并发表重要讲话，明确指出，城乡、区域发展不平衡是广东发展的最突出短板，广东要然续走在全国前列，最艰巨最繁重的任务在农村，最大潜力和后劲也在农村；要着力破解城乡二元结构问题，坚持以工补农、以城带乡，推动城乡基础设施互联互通、公共服务普惠共享、资源要素平等交换、生产要素充分对接，带动乡村产业、人才、文化、生态和组织振兴。《广东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》提出了要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的主要目标。

2021年汕尾市全市乡村振兴工作现场会上，市委书记张晓强指出，全市上下坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，按照党中央决策部署和省委、市委的工作安排，实干当先、奋勇争先，聚焦“八个美丽”，全力推动乡村振兴示范带建设，以点带面，串珠成链，充分发挥乡村振兴示范带示范引领作用，促进了沿线乡村面貌和乡风民风发生巨大的改变，展现了全市党员干部干事创业的精气神，看到了汕尾乡村振兴的美好未来。号召要坚定信心，坚定不移加快乡村振兴示范带建设，奋力促进农业高质高效、乡村宜居宜业、农民富裕富足。

本项目的实施是汕尾市政府自觉落实十九大精神的重要抓手，是深刻践行乡村振兴战略的示范项目。本项目通过新建道路、村容村貌提升美化、公共基础设施建设、乡村景区建设提升、绿化美化、美丽庭院建设、提升乡风文明水平等，打造成为集农业休闲、生态宜居、文化体验、乡村旅游、滨海康养于一体的四季皆宜的乡村振兴综合体。

乡村旅游的发展不仅能为汕尾市带来许多经济效益和社会效益，还受到了政府部门的高度重视。本项目以渔耕文化为底色，以红色基因传承为灵魂，以休闲观光农业为特色，把东洲街道山海渔韵乡村振兴示范带打造成红海湾全域旅游的精品旅游线路，全面推进农村新地改、新权改、新户改、新金改、新经改和全域土地综合整治、城乡一体融合发展、“5+2”综合改革的主要试

验，力争把东洲建设成“充满活力、极具魅力、富有实力”的农业休闲观光和旅游康养为一体的旅游胜地，打造成粤港澳大湾区的美丽后花园。

因此，本项目的建设是必要的。本项目实施后，能进一步提升汕尾旅游区的核心吸引力，为壮大汕尾市域旅游业提供强有力的支撑。

（二）经济效益分析：

项目的建设有利于实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接，近年来，广东省汕尾市红海湾区认真贯彻落实习近平总书记关于扶贫工作的重要论述，用好党建引领、产业带动、民生保障三大“硬核”措施，高标准高质量推进脱贫攻坚。坚持把党建引领作为“第一抓手”，牢固树立“围绕扶贫抓党建，抓好党建促扶贫”理念，以“三强化”把脱贫攻坚和基层党建更加有机结合起来。而本项目实施后，无疑能够很好地将红海湾区脱贫攻坚的成果同乡村振兴战略有效衔接起来，能够将乡村振兴战略实施到位，极大地增强农村人民生活的幸福感。该乡村振兴示范带的建设直接带动当地人文氛围的活跃，带动经济的发展，带动其他旅游外部经济的发展，对于地方旅游与经济发展有重要意义。

（三）社会效益分析：

《汕尾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》指出：实施乡村旅游提质升级行动，强化乡村旅

游基础设施建设，完善旅游标识标牌、旅游厕所等工程，加快改善乡村旅游基础设施。支持基础较好、条件成熟的地区申报全国乡村旅游重点村、中国美丽休闲乡村和国家级（省级）休闲农业与乡村旅游示范县（镇），积极开展国家 A 级旅游景区、名镇、名村、乡村旅游民宿、乡村旅游示范线路创建活动。由此可见，乡村旅游的发展不仅能为汕尾市带来许多经济效益和社会效益，还受到了政府部门的高度重视。本项目以渔耕文化为底色，以红色基因传承为灵魂，以休闲观光农业为特色，把东洲街道山海渔韵乡村振兴示范带打造成红海湾全域旅游的精品旅游线路，全面推进农村新地改、新权改、新户改、新金改、新经改和全域土地综合整治、城乡一体融合发展、“5+2”综合改革的主要试验，力争把东洲建设成“充满活力、极具魅力、富有实力”的农业休闲观光和旅游康养为一体的旅游胜地，打造成粤港澳大湾区的美丽后花园。

本项目实施后，能进一步提升汕尾旅游区的核心吸引力，为壮大汕尾市域旅游业提供强有力的支撑。

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

（一）投资估算

1. 编制依据及原则

(1) 国家计委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》；

(2) 国家计委投资司、建设部标准定额研究所编《建设项目经济评价方法与参数实用手册》；

(3) 中国国际工程咨询公司编《投资项目经济咨询评估指南》；

(4) 建筑工程按当地询价估列；

(5) 装置性材料购置按市场询价估列；

(6) 基本预备费按工程费用和其他费用之和 8% 计列。

2. 项目总投资

项目投资估算

序号	投资估算项目名称	总金额（万元）
1	建筑工程费用	22,460.00
2	工程建筑其他费用	4,521.00
3	设备费	—
4	预备费	1,249.00
项目总投资		28,230.00

（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：

2022 年度已到位专项债券资金 8,000.00 万元，5 月已发行 2022 年广东省政府专项债券（二十三期）8,000.00 万元，发行

年限 20 年，实际利率 3.28%，每半年付息，第 20 年年末还本付息。

2024 年度已安排专项债券资金 2,300.00 万元，其中：6 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（四十七期）1,000.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 2.51%，每半年付息，第 15 年年末还本付息；9 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（七十二期）700.00 万元，发行年限 20 年，实际利率 2.21%，每半年付息，第 20 年年末还本付息；11 月已通过 2024 年广东省政府专项债券（六十四期）汕尾市东部水质净化厂尾水排放管网建设工程调整 600.00 万元至本项目，发行年限 20 年，实际利率 2.39%，每半年付息，第 20 年年末还本付息。

2025 年计划安排专项债券资金 11,000.00 万元，其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）200.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；2025 年度待后续发行专项债券资金 10,800.00 万元。以后年度计划安排专项债券资金 1,200.00 万元。

3. 非融资资金筹措：

财政性资金 5,730.00 万元，待落实。

表项目资金筹措情况（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	28,230.00	10,300.00					5,730.00				200.00	10,300.00	12,000.00
2022 年	8,000.00	8,000.00										8,000.00	
2024 年	2,300.00	2,300.00										2,300.00	
2025 年	11,000.00										200.00		10,800.00
以后年度	6,930.00						5,730.00						1,200.00

（三）项目实施安排

2022年2月15日，广东汕尾红海湾经济开发区发展和财政局呈批汕尾市红海湾经济开发区东洲街道作为本项目建设用地。

汕尾红海湾经济开发区东洲街道“山海渔韵”乡村振兴示范带建设项目根据目前前期工作进展和建设工期定额与要求等情况，本项目实施进度主要对本报告以后的一系列工作进行计划安排，经过招标、设计、施工、安装等一系列建设程序。

根据施工合同约定，于2022年6月开工建设，2025年12月竣工验收完成，2026年1月运营。

原项目建设规模及内容：项目建设地点位于汕尾市红海湾经济开发区东洲街道内。项目建设规模及内容：该示范带以东四村为起点、湖东村为终点，途经东一村、东二村、东三村、共5个行政村19个自然村，全长9.6公里。主要建设内容包括沿线道路升级改造，三线落地、沿途风貌提升、人居环境整治、田园景观设施建设以及生态园、党建文化广场等提升改造。

修编调整后的项目建设规模及内容：该示范带以东四村为起点、湖东村为终点，途经东一村、东二村、东三村、东四村及湖东村共5个行政村19个自然村，全长16.4公里。主要建设内容包括沿线道路升级改造，三线落地、沿途风貌提升、人居环境整治、田园景观设施建设以及生态园、党建文化广场、大网澳沙滩“忆网情深”网红打卡点、党头山生态林观光带等提升改造。

（四）债券资金用途

本次发行专项债券资金 200.00 万元用于汕尾红海湾经济开发区东洲街道“山海渔韵”乡村振兴示范带建设项目工程进度款以及工程建设其他费用的支付。其中：

一季度用款 200.00 万元。

项目用款计划（单位：万元）

项目总投资	以前年度用款金额	发行当年用款计划								以后年度计划用款额
		一季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	二季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	三季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	四季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	
28,230.00	10,300.00	200.00	200.00	3,600.00		3,600.00		3,600.00		6,930.00

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。

本项目建成正式运营后主要收入包括伙食及产品销售收入、广告收入及停车场收入。

（1）伙食及产品销售收入

伙食及特色产品销售收入，预计第一年接待旅客为 30 万人次，人均伙食消费 70 元，人均特色产品消费 50 元，则第一年伙食及产品销售收入为 3600 万元。每年按 1.2 倍递增。

（2）广告收入

路灯广告设置约 384 个，租赁按出租单价 8000 元/年，则第一年广告收入为收入 307.2 万元。每年按 1.2 倍递增。

（3）停车场收入

停车场可停车位约 400 个，建成后按出租单价 20 元/个/天，则第一年停车场收入为 288 万元。每年按 1.2 倍递增。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	伙食及产品销售收入	广告收入	停车场收入	合计
第一年				
第二年	3,600.00	307.20	288.00	4,195.20
第三年	4,320.00	368.64	345.60	5,034.24
第四年	5,184.00	442.37	414.72	6,041.09
第五年	6,220.80	530.84	497.66	7,249.31
第六年	7,464.96	637.01	597.20	8,699.17
第七年	8,957.95	764.41	716.64	10,439.00
第八年	10,749.54	917.29	859.96	12,526.80
第九年	12,899.45	1,100.75	1,031.96	15,032.16
第十年	15,479.34	1,320.90	1,238.35	18,038.59
第十一年	18,575.21	1,585.08	1,486.02	21,646.31
第十二年	22,290.25	1,902.10	1,783.22	25,975.57
第十三年	26,748.30	2,282.52	2,139.86	31,170.69
第十四年	32,097.96	2,739.03	2,567.84	37,404.82
第十五年	38,517.55	3,286.83	3,081.40	44,885.79
第十六年	46,221.06	3,944.20	3,697.69	53,862.95
第十七年	55,465.28	4,733.04	4,437.22	64,635.54
第十八年	66,558.33	5,679.64	5,324.67	77,562.64
第十九年	79,870.00	6,815.57	6,389.60	93,075.17
第二十年	95,844.00	8,178.69	7,667.52	111,690.21

合计	557,064.00	47,536.13	44,565.12	649,165.25
----	------------	-----------	-----------	------------

2. 项目成本及相关税费。

本项目建成正式运营后主要支出包括原材料费用、管理费用、销售成本、维护保养费用和其他费用。

(1) 原材料费用

主要为产品等进价成本和生产成本，按总收入 50%估算。

(2) 管理费用

主要包括人工成本、运输成本、第三方服务费用等，按总收入 10%估算。

(3) 销售费用

主要为广告宣传推广费用，按总收入的 4%估算；

(4) 维护费用

主要为建筑物、路灯、道路及其他等维护，按总收入 6%估算。

(5) 其他费用

其他未预计的不可预见费用，按总收入 2%估算。

成本测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	原材料费用	管理费用	销售费用	维护费用	其他费用	合计
第一年						
第二年	2,097.60	419.52	167.81	251.71	83.90	3,020.54
第三年	2,517.12	503.42	201.37	302.05	100.68	3,624.65
第四年	3,020.54	604.11	241.64	362.47	120.82	4,349.58
第五年	3,624.65	724.93	289.97	434.96	144.99	5,219.50
第六年	4,349.58	869.92	347.97	521.95	173.98	6,263.40
第七年	5,219.50	1,043.90	417.56	626.34	208.78	7,516.08
第八年	6,263.40	1,252.68	501.07	751.61	250.54	9,019.30
第九年	7,516.08	1,503.22	601.29	901.93	300.64	10,823.16
第十年	9,019.30	1,803.86	721.54	1,082.32	360.77	12,987.79
第十一年	10,823.16	2,164.63	865.85	1,298.78	432.93	15,585.34
第十二年	12,987.79	2,597.56	1,039.02	1,558.53	519.51	18,702.41
第十三年	15,585.34	3,117.07	1,246.83	1,870.24	623.41	22,442.89
第十四年	18,702.41	3,740.48	1,496.19	2,244.29	748.10	26,931.47
第十五年	22,442.89	4,488.58	1,795.43	2,693.15	897.72	32,317.77
第十六年	26,931.47	5,386.29	2,154.52	3,231.78	1,077.26	38,781.32
第十七年	32,317.77	6,463.55	2,585.42	3,878.13	1,292.71	46,537.59
第十八年	38,781.32	7,756.26	3,102.51	4,653.76	1,551.25	55,845.10
第十九年	46,537.59	9,307.52	3,723.01	5,584.51	1,861.50	67,014.12
第二十年	55,845.10	11,169.02	4,467.61	6,701.41	2,233.80	80,416.95
合计	324,582.62	64,916.52	25,966.61	38,949.91	12,983.30	467,398.98

3. 项目损益情况。

根据上述测算，汕尾红海湾经济开发区东洲街道“山海渔韵”乡村振兴示范带建设项目在债券存续期内的项目营运收益为181,766.27 万元。

金额单位：人民币万元

项目名称	按项目营运收益 的 100%	按项目营运收益 的 90%	按项目营运收益的 80%
汕尾红海湾经济开发区 东洲街道“山海渔韵”乡 村振兴示范带建设项目	181,766.27	163,589.64	145,413.02
合计	181,766.27	163,589.64	145,413.02

（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	备注
第一年	0.00	494.10	-494.10	-494.10	
第二年	4,195.20	3,514.64	680.56	186.46	
第三年	5,034.24	4,118.75	915.49	1,101.94	
第四年	6,041.09	4,843.68	1,197.40	2,299.35	
第五年	7,249.31	5,713.60	1,535.71	3,835.05	
第六年	8,699.17	6,757.50	1,941.67	5,776.72	
第七年	10,439.00	8,010.18	2,428.82	8,205.54	
第八年	12,526.80	9,513.40	3,013.40	11,218.94	
第九年	15,032.16	11,317.26	3,714.90	14,933.85	
第十年	18,038.59	13,481.89	4,556.71	19,490.55	
第十一年	21,646.31	16,079.44	5,566.87	25,057.42	
第十二年	25,975.57	19,196.51	6,779.06	31,836.48	
第十三年	31,170.69	22,936.99	8,233.69	40,070.17	
第十四年	37,404.82	27,425.57	9,979.25	50,049.43	
第十五年	44,885.79	32,811.87	12,073.92	62,123.35	
第十六年	53,862.95	39,275.42	14,587.53	76,710.87	
第十七年	64,635.54	47,031.69	17,603.85	94,314.72	
第十八年	77,562.64	56,339.20	21,223.44	115,538.16	
第十九年	93,075.17	67,508.22	25,566.95	141,105.11	
第二十年	111,690.21	109,631.75	2,058.46	143,163.57	
合计	649,165.25	506,001.68	143,163.57	143,163.57	

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第二十年内，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	10,300.00	6,220.70	16,520.70		
第一年		494.10	494.10	0.00	
第二年		494.10	494.10	1,174.66	
第三年		494.10	494.10	1,409.59	
第四年		494.10	494.10	1,691.50	
第五年		494.10	494.10	2,029.81	
第六年		494.10	494.10	2,435.77	
第七年		494.10	494.10	2,922.92	
第八年		494.10	494.10	3,507.50	
第九年		494.10	494.10	4,209.00	
第十年		494.10	494.10	5,050.81	
第十一年		494.10	494.10	6,060.97	
第十二年		494.10	494.10	7,273.16	
第十三年		494.10	494.10	8,727.79	
第十四年		494.10	494.10	10,473.35	
第十五年		494.10	494.10	12,568.02	
第十六年		494.10	494.10	15,081.63	
第十七年		494.10	494.10	18,097.95	
第十八年		494.10	494.10	21,717.54	

第十九年		494.10	494.10	26,061.05	
第二十年	12,200.00	494.10	12,694.10	31,273.26	
合计	22,500.00	16,102.70	38,602.70	181,766.27	
本息覆盖倍数	4.71				

（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	10,300.00	6,220.70	16,520.70		
第一年		494.10	494.10	0.00	
第二年		494.10	494.10	1,057.19	
第三年		494.10	494.10	1,268.63	
第四年		494.10	494.10	1,522.35	
第五年		494.10	494.10	1,826.83	
第六年		494.10	494.10	2,192.19	
第七年		494.10	494.10	2,630.63	
第八年		494.10	494.10	3,156.75	
第九年		494.10	494.10	3,788.10	
第十年		494.10	494.10	4,545.73	
第十一年		494.10	494.10	5,454.87	
第十二年		494.10	494.10	6,545.84	

第十三年		494.10	494.10	7,855.01	
第十四年		494.10	494.10	9,426.02	
第十五年		494.10	494.10	11,311.22	
第十六年		494.10	494.10	13,573.46	
第十七年		494.10	494.10	16,288.16	
第十八年		494.10	494.10	19,545.79	
第十九年		494.10	494.10	23,454.94	
第二十年	12,200.00	494.10	12,694.10	28,145.93	
合计	22,500.00	16,102.70	38,602.70	163,589.64	
本息覆盖倍数	4.24				

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	10,300.00	6,220.70	16,520.70		
第一年		494.10	494.10	0.00	
第二年		494.10	494.10	939.72	
第三年		494.10	494.10	1,127.67	
第四年		494.10	494.10	1,353.20	
第五年		494.10	494.10	1,623.84	
第六年		494.10	494.10	1,948.61	
第七年		494.10	494.10	2,338.34	
第八年		494.10	494.10	2,806.00	
第九年		494.10	494.10	3,367.20	
第十年		494.10	494.10	4,040.64	
第十一年		494.10	494.10	4,848.77	
第十二年		494.10	494.10	5,818.53	
第十三年		494.10	494.10	6,982.23	
第十四年		494.10	494.10	8,378.68	
第十五年		494.10	494.10	10,054.42	

第十六年		494.10	494.10	12,065.30	
第十七年		494.10	494.10	14,478.36	
第十八年		494.10	494.10	17,374.03	
第十九年		494.10	494.10	20,848.84	
第二十年	12,200.00	494.10	12,694.10	25,018.61	
合计	22,500.00	16,102.70	38,602.70	145,413.02	
本息覆盖倍数	3.77				

综上所述，预计汕尾红海湾经济开发区东洲街道“山海渔韵”乡村振兴示范带建设项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 3.77，该项目融资平衡情况已经通过深圳市方智会计师事务所（普通合伙）审核并出具深方智专评价字[2025]第 021 号评价报告，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

汕尾红海湾经济开发区东洲街道“山海渔韵”乡村振兴示范带建设项目，2022 年度已到位专项债券资金 8,000.00 万元，5 月已发行 2022 年广东省政府专项债券（二十三期）8,000.00 万元，发行年限 20 年，实际利率 3.28%，每半年付息，第 20 年年末还本付息。

2024 年度已安排专项债券资金 2,300.00 万元，其中：6 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（四十七期）1,000.00 万元，发行年限 15 年，实际利率 2.51%，每半年付息，第 15 年年末还

本付息；9月已发行2024年广东省政府专项债券（七十二期）700.00万元，发行年限20年，实际利率2.21%，每半年付息，第20年年末还本付息；11月已通过2024年广东省政府专项债券（六十四期）汕尾市东部水质净化厂尾水排放管网建设工程调整600.00万元至本项目，发行年限20年，实际利率2.39%，每半年付息，第20年年末还本付息。

2025年计划安排专项债券资金11,000.00万元，其中：1月拟发行2025年广东省政府专项债券（六期）200.00万元（用于项目资本金0.00万元）；2025年度待后续发行专项债券资金10,800.00万元。以后年度计划安排专项债券资金1,200.00万元。假设融资利率4.05%，每半年支付利息，期限为二十年，第二十年末偿还本金。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。

融资项目还本付息计算表

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	8,000.00	8,000.00		3.28%	5,248.00	13,248.00
已融资	1,000.00	1,000.00		2.51%	376.50	1,376.50
已融资	700.00	700.00		2.21%	309.40	1,009.40
已融资	600.00	600.00		2.39%	286.80	886.80
第一年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第二年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第三年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10

第四年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第五年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第六年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第七年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第八年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第九年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第十年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第十一年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第十二年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第十三年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第十四年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第十五年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第十六年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第十七年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第十八年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第十九年	12,200.00		12,200.00	4.05%	494.10	494.10
第二十年	12,200.00	12,200.00		4.05%	494.10	12,694.10
合计		22,500.00			16,102.70	38,602.70

（二）债券资金管理

本项目严格执行专项债券资金专款专用的原则，将建立明确主管部门及职责，其中组合使用专项债券和市场化融资的，应实行分账管理。执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发〔2018〕34号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1. 资金流入管理：项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。本项目资本金来源于项目建设单位自有资金及财政资金。本项目专项债券资金由市级财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户

的债券资金管理专用账户(以下简称债券资金专户),用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。本项目收入专款专用,用于本项目债券本息的偿付。

2. 资金流出管理: 本项目资金流出主要包括项目投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于建设投资等支出,负责实施的施工单位按照进度提出申请,施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件,并报送监理单位、项目建设单位及审计单位,经监理单位、项目建设单位及审计单位审核后,按债券资金管理办法相关规定拨付资金。关于债券本息偿付,项目收入实现后,由项目单位准备需要到期支付的债券本息,并将项目收益转至财政部门,由财政部门向省财政厅缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本严格按计划支出,预算外支出要上报审批。

3. 资金预算绩效评价: 财政部门将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》(中发〔2018〕34号)的要求,将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内,绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目专项债的再次申报批复。

(三) 职责分工

广东汕尾红海湾经济开发区经济发展局作为财政部门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。

广东汕尾红海湾经济开发区东洲街道办事处作为项目主管部门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。

广东汕尾红海湾经济开发区东洲街道办事处作为项目单位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

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站（<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。