

2025 年广东省政府专项债券（七期）

肇庆高新区生物医药物流智慧港产业配套设施

建设项目募投报告

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 | 1 |
| (四) 项目立项情况或实施依据 | 5 |
| (五) 责任主体 | 5 |
| 二、项目实施重要性和经济社会效益分析 | 6 |
| (一) 重要性分析: | 7 |
| (二) 经济效益分析: | 7 |
| (三) 社会效益分析: | 9 |
| 三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划 | 9 |
| (一) 投资估算 | 10 |
| (二) 筹措方案 | 12 |
| (三) 项目实施安排 | 16 |
| (四) 债券资金用途 | 16 |
| 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 | 18 |
| 3. 项目损益情况 | 19 |
| (二) 融资收益平衡情况 | 21 |
| (三) 总体评价 | 23 |
| 五、专项债券管理 | 26 |
| (一) 债券资金概况 | 27 |
| (二) 债券资金管理 | 29 |
| (三) 职责分工 | 32 |
| 六、项目风险控制 | 33 |
| (一) 潜在风险及控制措施 | 33 |
| (二) 还款保障措施 | 39 |
| 七、其他需要说明事项 | 39 |

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

肇庆市高新区隶属广东省肇庆市，位于广东省中西部。肇庆市高新区濒临珠三角，划入粤港澳大湾区区域内。2021-2023 年，肇庆市高新区分别实现一般公共预算收入 9.65 亿元、8.53 亿元和 8.53 亿元，政府性基金收入分别为 11.79 亿元、6.76 亿元和 6.86 亿元。

近三年财政经济情况

| 项目 | 2021 年 | 2022 年 | 2023 年 |
|-----------------|--------|--------|--------|
| 地区生产总值（亿元） | 252.10 | 259.88 | 269.08 |
| 一般公共预算收入（亿元） | 9.65 | 8.53 | 10.03 |
| 政府性基金收入（亿元） | 11.79 | 6.76 | 6.86 |
| 其中：国有土地出让收入（亿元） | 8.66 | 3.84 | 4.34 |
| 政府性基金支出（亿元） | 38.30 | 20.06 | 16.03 |

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

根据《肇庆高新技术产业开发区国民经济和社会发展规划“十三五”规划纲要》，按照肇庆市“两区引领两化”的总体布局，坚持创新发展、协调发展、绿色发展、开放发展、共享发展五大原则，全力加强自主创新能力、构建创新型产业体系、统筹规划空间布局、推进开放创新合作、营造创新发展环境，力争把肇庆高新区建设成为引领肇庆新型工业化的重要载体、珠三角连接大西

南枢纽门户城市的高端产业集聚区、肇庆创新驱动发展排头兵和国家自主创新示范区的重要节点。

1. 珠三角连接大西南枢纽门户城市的高端产业集聚区。肇庆市发展定位为连接大西南枢纽门户城市，强化对外对内的服务功能和区域合作功能，吸引珠三角先发地区高端产业和大西南地区优质企业落户发展。肇庆高新区要主动承担肇庆市建设连接大西南枢纽门户城市经济发展桥头堡、领头军的作用，深度融入广佛肇经济圈以及珠江—西江经济带、粤桂产业合作示范区、粤港澳等区域合作，通过基础设施互联互通、产业协作、生态环境协同保护、公共事务协作管理等抓手，争取无缝化对接，成为珠三角先发地区高端产业延伸地，大西南地区产业发展高端要素集聚地，促进发展资源在更大区域的优化配置，将高新区打造成为珠三角连接大西南枢纽门户城市的高端产业集聚区。

2. 肇庆创新驱动发展排头兵和国家自主创新示范区的重要节点。肇庆高新区是国家自主创新示范区、广东省科技服务业发展示范基地、广东省金属新材料创新型产业集群试点、国家火炬计划金属新材料产业基地以及国家知识产权试点园区，是肇庆市高新技术企业和创新要素的主要集聚地。未来要紧紧围绕创新企业的承载基地、创新成果转化基地两大目标，推进肇庆高新区“一园多区”建设，积极谋划建设云计算科技园，发展云计算、大数据、智能服务等新业态，继续引导大中型骨干企业与知名高校开

展高层次合作，打造一批支柱产业“创新核”，组建跨区域产业技术联盟，争取将高新区建设成为肇庆创新驱动发展排头兵。要依托珠三角国家自主创新示范区“1+1+7”创新发展计划，构筑人才、技术、资金、产权等创新要素集聚高地，促进产业联盟、创新联盟、产学研联盟，力争将肇庆高新区打造成为国家自主创新示范区的重要节点。

3. 做大做强做优制造业

贯彻国家、省的“制造强国”战略，“中国制造 2025”和“互联网+”行动计划以及加快先进装备制造业发展，推进肇庆市装备制造产业集约化、高端化、智能化、绿色化发展。到 2020 年，肇庆市先进制造业占规模以上工业增加值比重达 37%，高技术制造业增加值占规模以上工业增加值比重达 11%，高技术产品产值占规模以上工业总产值比重达 38%。

推进制造业智能化发展。促进移动互联网与肇庆市制造业深度融合，提高制造企业全产业链信息化水平，加快将新兴网络模式和云计算、大数据技术嵌入工业企业设计、生产制造、经营、管理全过程。深化互联网、物联网、云计算、大数据等在制造业中的应用，推进肇庆市汽车零部件、智能装备制造、节能环保装备、高端电子装备、高端农业机械装备、新材料、生物医药等行业的发展。

推进珠江西岸先进装备制造产业带重要节点城市建设，培育发展环保产业，以启迪环保科技城、华南环境治理示范中心与高要区金淘工业集聚基地清洁煤气 PPP 集中供气项目等为重点，推进环保装备制造业、环保服务业的发展，打造辐射华南地区的省级环保科技城，推动肇庆市形成以节能环保技术研发和总部基地为核心的节能环保产业集聚地。融入珠三角产业一体化进程，主动承接北京、广州、深圳、佛山等地产业与资本转移，谋划一批带动性强的先进装备、新能源、新材料、LED 绿色照明、生物等类别重点项目，到“十三五”期末形成 1-2 个与珠三角核心城市错位发展的战略性新兴产业。

到“十三五”期末，肇庆高新区继续保持引领全市新型工业化的地位，经济平稳快速发展，经济结构持续优化，龙头企业做大做强，创新发展成为经济主动力，城镇建设不断完善，社会民生建设全面推进，生态环境明显改善，全面深化改革继续走在全市前列，全面建成小康社会，为率先基本实现社会主义现代化打下坚实基础。

综上所述，肇庆高新区将构筑成一个多样化、富有生机活力的宜业宜居的现代工业城，不仅是肇庆市工业经济的增长极，更是肇庆市新城市发展战略中重要的一步棋。而本项目落户于肇庆高新区内，将促进高新区乃至整个肇庆市新能源汽车全产业链发展，推动区域产业结构转型升级，项目的建设是十分必要。

（三）项目情况

项目建设规模及内容: 主要包括场地平整、市政道路、水系生态环境整治、电力设施、应急备用水源、海绵城市、停车设施以及灵长类动物基地、干细胞药物基地、5G 智慧产业园区、医药物流中心、人才教育资源提升、城市配套综合提升、污水及管网处理设施等产业园区基础设施配套建设。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

（四）项目立项情况或实施依据

2021 年 3 月 2 日,取得肇庆高新技术产业开发区发展和改革局文件《关于肇庆高新区生物医药物流智慧港产业配套设施建设项目可行性研究报告的批复》（肇高发改[2021]3 号），为加快推进园区产业配套基础设施建设，完善功能结构，打造为全国领先的数字化、智能化医药物流园区，原则同意实施肇庆高新区生物医药物流智慧港产业配套设施建设项目。（项目代码: 2020-441284-47-01-087545）

（五）责任主体

1. 本项目实施单位为肇庆高新技术产业开发区公共资产管理中心，机构详细信息如下表：

| | |
|----------|---|
| 名称 | 肇庆高新技术产业开发区公共资产管理中心 |
| 统一社会信用代码 | 1244120033476676XF |
| 宗旨和业务范围 | 负责统一运营、管理、配置和处置区属行政事业单位土地资产、实物资产、垄断或特许经营类资产(资 |

| | |
|--------|---|
| | 源)；根据区管委会授权，履行区属经营实体的出资人职责；承担上级交办的其他工作。 |
| 住所 | 广东省肇庆市高新区政德大街区府大院财政局办公大楼 1 楼 |
| 法定代表人 | 宋文成 |
| 经费来源 | 财政补助一类 |
| 开办资金 | 30 万元 |
| 举办单位 | 肇庆高新技术产业开发区管委会 |
| 登记管理机关 | 肇庆市事业单位登记管理局 |
| 机构性质 | 事业单位 |
| 赋码机关 | 肇庆高新技术产业开发区管委会 |

2. 本项目主管部门为肇庆高新技术产业开发区财政局，基本信息如下：

| | |
|----------|---|
| 名称 | 肇庆高新产业技术开发区财政局 |
| 统一社会信用代码 | 114412000071421328 |
| 宗旨和业务范围 | 财政预算收支的编制、执行和报告工作，监督管理财政资金、建设资金的运行，基本建设竣工财务决算审核工作等。 |
| 住所 | 广东省肇庆市大旺区政德大街 18 号 |
| 法定代表人 | 唐弘 |
| 经费来源 | 财政拨款 |
| 举办单位 | 肇庆高新区管委会 |
| 登记管理机关 | 肇庆市机构编制委员会 |
| 颁发日期 | 2022 年 9 月 7 日 |
| 机构性质 | 行政单位 |
| 赋码机关 | 中共肇庆市委机构编制委员会办公室 |

3. 本项目资产管理部门为：肇庆高新技术产业开发区公共资产管理中心

肇庆高新区生物医药物流智慧港产业配套设施建设项目建设完成形成资产后，肇庆高新技术产业开发区公共资产管理中心为资产的责任部门，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. 本项目的建设是肇庆高新区加快实施创新驱动发展战略，建设国家自主创新示范区的需要

本项目以医药流通为切入点和基础点，与肇庆高新区生物医药产业实现有机融合、相互促进，有利于促进肇庆高新区生物医药产业链上下游配套协作，实现区内生物医药企业的专业分工、联动发展，着力提升产业的整体竞争力。因此，本项目的建设是肇庆高新区加快实施创新驱动发展战略，建设国家自主创新示范区的需要。

2. 本项目的建设是实现肇庆高新区规划目标，推动产业新格局建设的需要

在肇庆高新区“一核六区，十字拓展”空间发展战略中，项目所在地是肇庆高新区发展的重要组成部分，是高新技术

产业发展的集聚区。项目的建设将对肇庆高新区的规划发展和新城市格局的形成起到良好的促进作用，并将成为落实“南拓东进”发展战略的重要举措。

3. 本项目的建设是肇庆高新区优化工业结构，提升综合竞争力的必然要求

本项目将以医药流通为切入点和基础点，有利于肇庆高新区引进国内外生物医药企业落户，形成生物医药产业集群基地，使其成为粤港澳大湾区医药大健康现代“商流服务”产业园的示范园区和形象名片。因此，本项目的建设是肇庆高新区优化工业结构，提升综合竞争力的必然要求。

4. 本项目的建设是肇庆高新区适应新一轮经济快速发展的必然选择

肇庆高新区在发展过程中，始终立足于肇庆市、珠三角乃至整个全国，同时根据肇庆市城市发展的总体布局，逐步形成了自身独特的发展优势。肇庆高新区在新一轮发展中，紧紧结合自身功能定位、产业定位，科学安排产业布局，重点发展新能源汽车、生物医药、节能环保、先进装备制造、电子信息、金属新材料等主导产业。所以，加快本项目的开发建设，是肇庆高新区适应

新一轮经济发展的必然选择，完善的功能配套有利于高新区把握新一轮快速发展的机遇，进一步扩大对外开放，承接国内外产业转移，培育高新技术产业，发展产业集群，推动全区经济的快速发展。

综上所述，本项目的建设，对于肇庆高新区加快实施创新驱动发展战略、建设国家自主创新示范区，实现规划目标、推动产业新格局建设，优化工业结构、提升综合竞争力，适应新一轮经济快速发展等，都具有十分重要的现实意义，项目建设十分必要。

（二）经济效益分析：

通过建设本项目，将促进肇庆高新区生物医药物流产业规模的快速扩大，结构更加合理，有利于加快肇庆高新区的建设进程，提高该地区的投资吸引力，有利于该地区的招商引资，从而带动当地经济的整体发展。

（三）社会效益分析：

1. 项目的建设有利于完善肇庆高新区功能结构

本项目具有工厂厂房、行政办公、企业孵化、仓储物流、配套居住等功能，可显著改变肇庆高新区现有仓储、物流设施陈旧、等级低的局面，完善其功能结构。

2. 项目的建设有利于增加就业岗位，提高居民收入

项目投资规模较大，建设周期长，施工过程需要配备一定规模的建设队伍。施工队伍中除少部分技术和管理人员外，大多数职工将从当地招收，因此项目的建设将增加当地的就业岗位，提高劳动就业率。同时，项目运营后，大批物流企业以及中小型高新技术企业相继入驻，促进当地居民就业，有效提高当地居民的收入水平。

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) 各分项工程参照类似工程有关资料并结合项目特点进行估算。

(2) 前期工作费按计价格[1999]1283号文、计价格[2002]125号文和发改价格[2011]534号文估列。

(3) 勘察设计费按计价格[2002]10号文估列。

- (4) 工程监理费按发改价格[2007]670 号文估列。
- (5) 招标代理费按计价格[2002]1980 号文和发改价格[2011]534 号文估列。
- (6) 施工图审图费按肇价[2011]68 号文估列。
- (7) 竣工图编制费按计价格[2002]10 号文估列。
- (8) 劳动安全卫生评审费按工程费用的 0.3%估列。
- (9) 场地准备及临时设施费按工程费用的 0.5%估列。
- (10) 城市基础设施配套费按肇府函[2013]393 号文估列
- (11) 项目建设管理费按财建[2016]504 号文估列。
- (12) 工程造价咨询费按粤价函[2011]742 号文估列。
- (13) 工程保险费暂按工程费用的 0.3%估列。
- (14) 基本预备费按第一部分工程费用和第二部分工程建设其他费用之和的 10%估算。按国家有关规定，涨价预备费未计。

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 | 1,861,830.24 |
| 2 | 工程其他费用 | 358,030.13 |
| 3 | 设备费（含安装） | 126,897.64 |
| 4 | 预备费 | 236,092.99 |
| 5 | 建设期利息 | 107,100.00 |
| 项目总投资 | | 2,689,951.00 |

（二）筹措方案

1. 市场化融资资金筹措：

暂无市场化融资。

2. 地方政府债券资金筹措：

1) 存量债券资金列式

肇庆高新区生物医药物流智慧港产业配套设施建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 487100 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 | 2021 年 4 月 | 2021 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（三期） | 30 年 | 3.92% | 每半年支付利息，到期还本 | 31,540.00 |
| 2 | 2021 年 6 月 | 2021 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（六期） | 30 年 | 3.78% | 每半年支付利息，到期还本 | 30,000.00 |
| 3 | 2021 年 8 月 | 2021 年广东省政府专项债券（六十八期） | 30 年 | 3.58% | 每半年支付利息，到期还本 | 73,460.00 |
| 4 | 2021 年 10 月 | 2021 年广东省政府专项债券（七十六期） | 30 年 | 3.69% | 每半年支付利息，到期还本 | 70,000.00 |
| 5 | 2021 年 10 月 | 2021 年广东省政府专项债券（七十六期） | 30 年 | 3.69% | 每半年支付利息，到期还本 | 12,981.00 |

| | | | | | | |
|----|----------------------|-------------------------------|------|-------|-------------------|-----------|
| 6 | 2021 年 11 月 | 2021 年广东省 政府专项债券 (八十四期) | 15 年 | 3.5% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 19.00 |
| 7 | 2021 年 11 月 | 2021 年广东省 政府专项债券 (八十六期) | 30 年 | 3.59% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 95,000.00 |
| 8 | 2022 年 1 月 | 2022 年广东省 政府专项债券 (九期) | 30 年 | 3.4% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 7,000.00 |
| 9 | 2022 年 3 月 | 2022 年广东省 政府专项债券 (十六期) | 30 年 | 3.49% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 50,600.00 |
| 10 | 2022 年 5 月 | 2022 年广东省 政府专项债券 (二十五期) | 30 年 | 3.4% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 8,200.00 |
| 11 | 2022 年 6 月 | 2022 年广东省 政府专项债券 (三十一期) | 30 年 | 3.37% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 10,800.00 |
| 12 | 2023 年 1 月 | 2023 年广东省 政府专项债券 (七期) | 30 年 | 3.34% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 17,200.00 |
| 13 | 2023 年 4 月 | 2023 年广东省 政府专项债券 (十四期) | 30 年 | 3.37% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 34,800.00 |
| 14 | 2023 年 8 月 | 2023 年广东省 政府专项债券 (三十五期) | 15 年 | 2.99% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 8,400.00 |
| 15 | 2023 年 8 月下旬 | 2023 年广东省 政府专项债券 (五十二期) | 15 年 | 2.96% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 8,100.00 |
| 16 | 2023 年 9 月调整 批 | 2023 年广东省 政府专项债券 (七期) | 30 年 | 3.34% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 2,500.00 |

| | | | | | | |
|----|----------------------|-------------------------------|------|-------|-------------------|------------|
| 17 | 2023 年 9 月调整 批 | 2023 年广东省 政府专项债券 (十四期) | 30 年 | 3.37% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 3,500.00 |
| 18 | 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 | 13,000.00 |
| 19 | 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 | 10,000.00 |
| 合计 | | | | | | 487,100.00 |

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 100,000.00 万元;

其中 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券 (七期)

3,000.00 万元, 后续待安排专项债券资金 97,000.00 万元;

以后年度计划安排专项债券资金 672,900.00 万元。

3. 非融资资金筹措:

本项目财政性资金 1,429,951.00 万元。

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 | 2,689,951.00 | 504,178.00 | | | | | 1,429,951.00 | 17,078.00 | | | 3,000.00 | 487,100.00 | 769,900.00 |
| 2021 年 | 330,078.00 | 330,078.00 | | | | | 17,078.00 | 17,078.00 | | | | 313,000.00 | |
| 2022 年 | 76,600.00 | 76,600.00 | | | | | | | | | | 76,600.00 | |
| 2023 年 | 74,500.00 | 74,500.00 | | | | | | | | | | 74,500.00 | |
| 2024 年 | 23,000.00 | 23,000.00 | | | | | | | | | | 23,000.00 | |
| 2025 年 | 100,000.00 | | | | | | | | | | 3,000.00 | | 97,000.00 |
| 以后年 度 | 2,085,773.00 | | | | | | 1,412,873.00 | | | | | | 672,900.00 |

（三）项目实施安排

该项目共 28 个子项目，以前年度使用专项债券共 487,100.00 万元。其中大部分子项目基本已完成规划选址、用地、环评、立项、概算、工程招标等审批手续。该项目整体建设计划：建设期为 3 年，开工时间为 2021 年 3 月，2026 年 12 月完工。

（四）债券资金用途

专项债券：本次专项债券主要用于项目建设工程款。

专项债资金用途

| 用途 | 专项债券金额（万元） |
|-----------|------------|
| 工程款及其他费用等 | 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

根据广东国建工程项目管理有限公司于二〇二〇年十月编制的《肇庆高新区生物医药物流智慧港产业配套设施建设项目可行性研究报告》，可知本项目建成正式运营后主要收入包括产学研基地经营收入、通用厂房经营收入、仓配物流经营收入、研究院办公楼经营收入、智慧医药商务区出租收入、员工宿舍出租收入、餐厅及员工活动中心出租收入、地下停车位出租收入、地面停车位出租收入、配套用房出租收入、GMP 标准厂房经营收入、灵长类大动物研究院出租收入、灵长类动物繁育基地出租收入、干细胞药物研发生产基地经

营收入、人才周转房经营收入、电力缆沟经营收入、户外广告位出租收入、幼儿园经营收入、污水处理费收入、供水收入、智慧园区经营收入。

运营的第一年的出租率为 85%，每年递增 5%，增长至 95% 不变。单价每年递增 5%。

收入测算明细表

金额单位：人民币万元

| 年度 | 项目经营收入 | 合计 |
|-------|------------|------------|
| 第一年 | 43,575.34 | 43,575.34 |
| 第二年 | 87,150.67 | 87,150.67 |
| 第三年 | 95,698.87 | 95,698.87 |
| 第四年 | 100,831.85 | 100,831.85 |
| 第五年 | 106,308.20 | 106,308.20 |
| 第六年 | 112,157.81 | 112,157.81 |
| 第七年 | 118,413.85 | 118,413.85 |
| 第八年 | 125,113.06 | 125,113.06 |
| 第九年 | 132,296.27 | 132,296.27 |
| 第十年 | 140,008.86 | 140,008.86 |
| 第十一年 | 148,301.36 | 148,301.36 |
| 第十二年 | 157,230.05 | 157,230.05 |
| 第十三年 | 164,030.52 | 164,030.52 |
| 第十四年 | 171,139.18 | 171,139.18 |
| 第十五年 | 178,570.49 | 178,570.49 |
| 第十六年 | 186,339.60 | 186,339.60 |
| 第十七年 | 194,462.37 | 194,462.37 |
| 第十八年 | 202,955.47 | 202,955.47 |
| 第十九年 | 211,836.31 | 211,836.31 |
| 第二十年 | 221,123.19 | 221,123.19 |
| 第二十一年 | 230,835.27 | 230,835.27 |
| 第二十二年 | 240,992.62 | 240,992.62 |
| 第二十三年 | 251,616.32 | 251,616.32 |
| 第二十四年 | 262,728.42 | 262,728.42 |
| 第二十五年 | 274,352.06 | 274,352.06 |
| 第二十六年 | 286,511.50 | 286,511.50 |
| 第二十七年 | 299,232.17 | 299,232.17 |
| 第二十八年 | 311,201.46 | 311,201.46 |
| 第二十九年 | 326,761.53 | 326,761.53 |
| 第三十年 | 343,099.61 | 343,099.61 |

| | | |
|----|--------------|--------------|
| 合计 | 5,724,874.28 | 5,724,874.28 |
|----|--------------|--------------|

2. 项目成本及相关税费

根据广东国建工程项目管理有限公司于二〇二〇年十月编制的《肇庆高新区生物医药物流智慧港产业配套设施建设项目可行性研究报告》，本项目经营期内的总成本费用主要包括市场推广费、检修维护费、工资及福利费、其他费用。

(1) 市场推广费

市场推广费预计第一年投入约 400 万元，并根据业务量逐年递增。

(2) 检修维护费

检修维护费按项目新增固定资产原值的 0.5% 估列。

(3) 工资及福利费

本项目定员 200 人，年人均工资福利费按 10 万元估列。

(4) 其他费用

本项目的其他费用预计每年投入约 2000 万元，并根据业务量逐年递增。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

| 年度 | 市场推广费 | 检修维护费 | 工资及福利费 | 其他费用 | 合计 |
|-----|--------|-----------|----------|----------|-----------|
| 第一年 | 275.09 | 8,312.54 | 1,333.33 | 1,341.76 | 11,262.72 |
| 第二年 | 435.75 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,035.75 | 16,940.31 |
| 第三年 | 478.49 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,078.49 | 17,025.79 |
| 第四年 | 504.16 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,104.16 | 17,077.13 |

| | | | | | |
|-------|-----------|------------|-----------|-----------|------------|
| 第五年 | 531.54 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,131.54 | 17,131.89 |
| 第六年 | 560.79 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,160.79 | 17,190.39 |
| 第七年 | 592.07 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,192.07 | 17,252.95 |
| 第八年 | 625.57 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,225.57 | 17,319.95 |
| 第九年 | 661.48 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,261.48 | 17,391.77 |
| 第十年 | 700.04 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,300.04 | 17,468.89 |
| 第十一年 | 741.51 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,341.51 | 17,551.83 |
| 第十二年 | 786.15 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,386.15 | 17,641.11 |
| 第十三年 | 820.15 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,420.15 | 17,709.11 |
| 第十四年 | 855.70 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,455.70 | 17,780.21 |
| 第十五年 | 892.85 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,492.85 | 17,854.51 |
| 第十六年 | 931.70 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,531.70 | 17,932.21 |
| 第十七年 | 972.31 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,572.31 | 18,013.43 |
| 第十八年 | 1,014.78 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,614.78 | 18,098.37 |
| 第十九年 | 1,059.18 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,659.18 | 18,187.17 |
| 第二十年 | 1,105.62 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,705.62 | 18,280.05 |
| 第二十一年 | 1,154.18 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,754.18 | 18,377.17 |
| 第二十二年 | 1,204.96 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,804.96 | 18,478.73 |
| 第二十三年 | 1,258.08 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,858.08 | 18,584.97 |
| 第二十四年 | 1,313.64 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,913.64 | 18,696.09 |
| 第二十五年 | 1,371.76 | 12,468.81 | 2,000.00 | 2,971.76 | 18,812.33 |
| 第二十六年 | 1,432.56 | 12,468.81 | 2,000.00 | 3,032.56 | 18,933.93 |
| 第二十七年 | 1,496.16 | 12,468.81 | 2,000.00 | 3,096.16 | 19,061.13 |
| 第二十八年 | 1,556.01 | 12,468.81 | 2,000.00 | 3,158.08 | 19,182.90 |
| 第二十九年 | 1,633.81 | 12,468.81 | 2,000.00 | 3,233.81 | 19,336.43 |
| 第三十年 | 1,715.50 | 12,468.81 | 2,000.00 | 3,395.50 | 19,579.81 |
| 合计 | 28,681.59 | 369,908.03 | 59,333.33 | 76,230.33 | 534,153.28 |

3. 项目损益情况

根据上述测算，肇庆高新区生物医药物流智慧港产业配套设施建设项目在债券存续期内的项目营运收益 5,190,721.00 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 | 43,575.34 | 11,262.72 | 32,312.62 |
| 第二年 | 87,150.67 | 16,940.31 | 70,210.36 |
| 第三年 | 95,698.87 | 17,025.79 | 78,673.08 |
| 第四年 | 100,831.85 | 17,077.13 | 83,754.72 |
| 第五年 | 106,308.20 | 17,131.89 | 89,176.31 |
| 第六年 | 112,157.81 | 17,190.39 | 94,967.42 |
| 第七年 | 118,413.85 | 17,252.95 | 101,160.90 |
| 第八年 | 125,113.06 | 17,319.95 | 107,793.11 |
| 第九年 | 132,296.27 | 17,391.77 | 114,904.50 |
| 第十年 | 140,008.86 | 17,468.89 | 122,539.97 |
| 第十一年 | 148,301.36 | 17,551.83 | 130,749.53 |
| 第十二年 | 157,230.05 | 17,641.11 | 139,588.94 |
| 第十三年 | 164,030.52 | 17,709.11 | 146,321.41 |
| 第十四年 | 171,139.18 | 17,780.21 | 153,358.97 |
| 第十五年 | 178,570.49 | 17,854.51 | 160,715.98 |
| 第十六年 | 186,339.60 | 17,932.21 | 168,407.39 |
| 第十七年 | 194,462.37 | 18,013.43 | 176,448.94 |
| 第十八年 | 202,955.47 | 18,098.37 | 184,857.10 |
| 第十九年 | 211,836.31 | 18,187.17 | 193,649.14 |
| 第二十年 | 221,123.19 | 18,280.05 | 202,843.14 |
| 第二十一年 | 230,835.27 | 18,377.17 | 212,458.10 |
| 第二十二年 | 240,992.62 | 18,478.73 | 222,513.89 |
| 第二十三年 | 251,616.32 | 18,584.97 | 233,031.35 |
| 第二十四年 | 262,728.42 | 18,696.09 | 244,032.33 |
| 第二十五年 | 274,352.06 | 18,812.33 | 255,539.73 |
| 第二十六年 | 286,511.50 | 18,933.93 | 267,577.57 |
| 第二十七年 | 299,232.17 | 19,061.13 | 280,171.04 |
| 第二十八年 | 311,201.46 | 19,182.90 | 292,018.56 |
| 第二十九年 | 326,761.53 | 19,336.43 | 307,425.10 |
| 第三十年 | 343,099.61 | 19,579.81 | 323,519.80 |
| 合计 | 5,724,874.28 | 534,153.28 | 5,190,721.00 |

(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 | 累计净现金流量 |
|-------|------------|-----------|-----------|------------|--------------|
| | 运营收入 | 年度付本息 | 年度运营成本支出 | | |
| 第一年 | 43,575.34 | 32,461.80 | 11,262.72 | -149.18 | -149.18 |
| 第二年 | 87,150.67 | 32,461.80 | 16,940.31 | 37,748.56 | 37,599.38 |
| 第三年 | 95,698.87 | 32,461.80 | 17,025.79 | 46,211.28 | 83,810.66 |
| 第四年 | 100,831.85 | 32,461.80 | 17,077.13 | 51,292.92 | 135,103.58 |
| 第五年 | 106,308.20 | 32,461.80 | 17,131.89 | 56,714.51 | 191,818.09 |
| 第六年 | 112,157.81 | 32,461.80 | 17,190.39 | 62,505.62 | 254,323.71 |
| 第七年 | 118,413.85 | 32,461.80 | 17,252.95 | 68,699.10 | 323,022.81 |
| 第八年 | 125,113.06 | 32,461.80 | 17,319.95 | 75,331.31 | 398,354.12 |
| 第九年 | 132,296.27 | 32,461.80 | 17,391.77 | 82,442.70 | 480,796.82 |
| 第十年 | 140,008.86 | 32,461.80 | 17,468.89 | 90,078.17 | 570,874.99 |
| 第十一年 | 148,301.36 | 32,461.80 | 17,551.83 | 98,287.73 | 669,162.72 |
| 第十二年 | 157,230.05 | 32,461.80 | 17,641.11 | 107,127.14 | 776,289.86 |
| 第十三年 | 164,030.52 | 32,461.80 | 17,709.11 | 113,859.61 | 890,149.47 |
| 第十四年 | 171,139.18 | 32,461.80 | 17,780.21 | 120,897.17 | 1,011,046.64 |
| 第十五年 | 178,570.49 | 32,461.80 | 17,854.51 | 128,254.18 | 1,139,300.82 |
| 第十六年 | 186,339.60 | 32,461.80 | 17,932.21 | 135,945.59 | 1,275,246.41 |
| 第十七年 | 194,462.37 | 32,461.80 | 18,013.43 | 143,987.14 | 1,419,233.55 |
| 第十八年 | 202,955.47 | 32,461.80 | 18,098.37 | 152,395.30 | 1,571,628.85 |
| 第十九年 | 211,836.31 | 32,461.80 | 18,187.17 | 161,187.34 | 1,732,816.19 |
| 第二十年 | 221,123.19 | 32,461.80 | 18,280.05 | 170,381.34 | 1,903,197.53 |
| 第二十一年 | 230,835.27 | 32,461.80 | 18,377.17 | 179,996.30 | 2,083,193.83 |
| 第二十二年 | 240,992.62 | 32,461.80 | 18,478.73 | 190,052.09 | 2,273,245.92 |
| 第二十三年 | 251,616.32 | 32,461.80 | 18,584.97 | 200,569.55 | 2,473,815.47 |

| | | | | | |
|-------|--------------|--------------|------------|---------------|--------------|
| 第二十四年 | 262,728.42 | 32,461.80 | 18,696.09 | 211,570.53 | 2,685,386.00 |
| 第二十五年 | 274,352.06 | 32,461.80 | 18,812.33 | 223,077.93 | 2,908,463.93 |
| 第二十六年 | 286,511.50 | 32,461.80 | 18,933.93 | 235,115.77 | 3,143,579.70 |
| 第二十七年 | 299,232.17 | 32,461.80 | 19,061.13 | 247,709.24 | 3,391,288.94 |
| 第二十八年 | 311,201.46 | 32,461.80 | 19,182.90 | 259,556.76 | 3,650,845.70 |
| 第二十九年 | 326,761.53 | 32,461.80 | 19,336.43 | 274,963.30 | 3,925,809.00 |
| 第三十年 | 343,099.61 | 1,795,238.32 | 19,579.81 | -1,471,718.52 | 2,454,090.48 |
| 合计 | 5,724,874.28 | 2,736,630.52 | 534,153.28 | 2,454,090.48 | 2,454,090.48 |

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 | 借贷本息支付 | | | 项目收益 | 备注 |
|------|------------|------------|------------|------------|---|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | | |
| 已融资 | 487,100.00 | 502,776.52 | 989,876.52 | | 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 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 32,312.62 | |
| 第二年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 70,210.36 | |
| 第三年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 78,673.08 | |
| 第四年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 83,754.72 | |
| 第五年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 89,176.31 | |
| 第六年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 94,967.42 | |
| 第七年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 101,160.90 | |
| 第八年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 107,793.11 | |
| 第九年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 114,904.50 | |
| 第十年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 122,539.97 | |
| 第十一年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 130,749.53 | |
| 第十二年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 139,588.94 | |

| | | | | | |
|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|--|
| 第十三年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 146,321.41 | |
| 第十四年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 153,358.97 | |
| 第十五年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 160,715.98 | |
| 第十六年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 168,407.39 | |
| 第十七年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 176,448.94 | |
| 第十八年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 184,857.10 | |
| 第十九年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 193,649.14 | |
| 第二十年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 202,843.14 | |
| 第二十一年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 212,458.10 | |
| 第二十二年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 222,513.89 | |
| 第二十三年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 233,031.35 | |
| 第二十四年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 244,032.33 | |
| 第二十五年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 255,539.73 | |
| 第二十六年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 267,577.57 | |
| 第二十七年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 280,171.04 | |
| 第二十八年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 292,018.56 | |
| 第二十九年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 307,425.10 | |
| 第三十年 | 772,900.00 | 32,461.80 | 805,361.80 | 323,519.80 | |
| 合计 | 1,260,000.00 | 1,476,630.52 | 2,736,630.52 | 5,190,721.00 | |
| 本息覆盖倍数 | 1.90 | | | | |

（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 | 借贷本息支付 | | | 项目收益 | 备注 |
|-----|------------|------------|------------|------|---------------------------|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | | |
| 已融资 | 487,100.00 | 502,776.52 | 989,876.52 | | 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 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 29,081.36 | |
| 第二年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 63,189.32 | |
| 第三年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 70,805.77 | |
| 第四年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 75,379.25 | |
| 第五年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 80,258.68 | |
| 第六年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 85,470.68 | |
| 第七年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 91,044.81 | |
| 第八年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 97,013.80 | |
| 第九年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 103,414.05 | |
| 第十年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 110,285.97 | |
| 第十一年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 117,674.58 | |
| 第十二年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 125,630.05 | |
| 第十三年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 131,689.27 | |
| 第十四年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 138,023.07 | |
| 第十五年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 144,644.38 | |
| 第十六年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 151,566.65 | |
| 第十七年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 158,804.05 | |
| 第十八年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 166,371.39 | |
| 第十九年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 174,284.23 | |
| 第二十年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 182,558.83 | |
| 第二十一年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 191,212.29 | |
| 第二十二年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 200,262.50 | |
| 第二十三年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 209,728.22 | |
| 第二十四年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 219,629.10 | |
| 第二十五年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 229,985.76 | |
| 第二十六年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 240,819.81 | |
| 第二十七年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 252,153.94 | |
| 第二十八年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 262,816.70 | |
| 第二十九年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 276,682.59 | |
| 第三十年 | 772,900.00 | 32,461.80 | 805,361.80 | 291,167.82 | |
| 合计 | 1,260,000.00 | 1,476,630.52 | 2,736,630.52 | 4,671,648.90 | |
| 本息覆盖倍数 | 1.71 | | | | |

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 | 借贷本息支付 | | | 项目收益 | 备注 |
|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|---|
| | 本金 | 利息 | 本息合计 | | |
| 已融资 | 487,100.00 | 502,776.52 | 989,876.52 | | 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 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 25,850.10 | |
| 第二年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 56,168.29 | |
| 第三年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 62,938.46 | |
| 第四年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 67,003.78 | |
| 第五年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 71,341.05 | |
| 第六年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 75,973.94 | |
| 第七年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 80,928.72 | |
| 第八年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 86,234.49 | |
| 第九年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 91,923.60 | |
| 第十年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 98,031.98 | |
| 第十一年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 104,599.62 | |
| 第十二年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 111,671.15 | |
| 第十三年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 117,057.13 | |
| 第十四年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 122,687.18 | |
| 第十五年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 128,572.78 | |
| 第十六年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 134,725.91 | |
| 第十七年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 141,159.15 | |
| 第十八年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 147,885.68 | |
| 第十九年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 154,919.31 | |
| 第二十年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 162,274.51 | |
| 第二十一年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 169,966.48 | |
| 第二十二年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 178,011.11 | |
| 第二十三年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 186,425.08 | |
| 第二十四年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 195,225.86 | |
| 第二十五年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 204,431.78 | |
| 第二十六年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 214,062.06 | |
| 第二十七年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 224,136.83 | |
| 第二十八年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 233,614.85 | |
| 第二十九年 | | 32,461.80 | 32,461.80 | 245,940.08 | |
| 第三十年 | 772,900.00 | 32,461.80 | 805,361.80 | 258,815.84 | |
| 合计 | 1,260,000.00 | 1,476,630.52 | 2,736,630.52 | 4,152,576.80 | |
| 本息覆盖倍数 | 1.52 | | | | |

综上所述，预计肇庆高新区生物医药物流智慧港产业配套设施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1.52，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

肇庆高新区生物医药物流智慧港产业配套设施建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 487100 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 | 2021 年 4 月 | 2021 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（三期） | 30 年 | 3.92% | 每半年支付利息，到期还本 | 31,540.00 |
| 2 | 2021 年 6 月 | 2021 年广东省市政和产业园区基础设施专项债券（六期） | 30 年 | 3.78% | 每半年支付利息，到期还本 | 30,000.00 |
| 3 | 2021 年 8 月 | 2021 年广东省政府专项债券（六十八期） | 30 年 | 3.58% | 每半年支付利息，到期还本 | 73,460.00 |
| 4 | 2021 年 10 月 | 2021 年广东省政府专项债券（七十六期） | 30 年 | 3.69% | 每半年支付利息，到期还本 | 70,000.00 |
| 5 | 2021 年 10 月 | 2021 年广东省政府专项债券（七十六期） | 30 年 | 3.69% | 每半年支付利息，到期还本 | 12,981.00 |
| 6 | 2021 年 11 月 | 2021 年广东省政府专项债券（八十四期） | 15 年 | 3.5% | 每半年支付利息，到期还本 | 19.00 |
| 7 | 2021 年 11 月 | 2021 年广东省政府专项债券（八十六期） | 30 年 | 3.59% | 每半年支付利息，到期还本 | 95,000.00 |

| | | | | | | |
|----|----------------------|-------------------------------|------|-------|-------------------|-----------|
| 8 | 2022 年 1 月 | 2022 年广东省 政府专项债券 (九期) | 30 年 | 3.4% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 7,000.00 |
| 9 | 2022 年 3 月 | 2022 年广东省 政府专项债券 (十六期) | 30 年 | 3.49% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 50,600.00 |
| 10 | 2022 年 5 月 | 2022 年广东省 政府专项债券 (二十五期) | 30 年 | 3.4% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 8,200.00 |
| 11 | 2022 年 6 月 | 2022 年广东省 政府专项债券 (三十一期) | 30 年 | 3.37% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 10,800.00 |
| 12 | 2023 年 1 月 | 2023 年广东省 政府专项债券 (七期) | 30 年 | 3.34% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 17,200.00 |
| 13 | 2023 年 4 月 | 2023 年广东省 政府专项债券 (十四期) | 30 年 | 3.37% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 34,800.00 |
| 14 | 2023 年 8 月 | 2023 年广东省 政府专项债券 (三十五期) | 15 年 | 2.99% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 8,400.00 |
| 15 | 2023 年 8 月下旬 | 2023 年广东省 政府专项债券 (五十二期) | 15 年 | 2.96% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 8,100.00 |
| 16 | 2023 年 9 月调整 批 | 2023 年广东省 政府专项债券 (七期) | 30 年 | 3.34% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 2,500.00 |
| 17 | 2023 年 9 月调整 批 | 2023 年广东省 政府专项债券 (十四期) | 30 年 | 3.37% | 每半年支付利 息, 到期还本 | 3,500.00 |
| 18 | 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 | 13,000.00 |

| | | | | | | |
|----|----------------|-------------------------------|------|-------|------------------|------------|
| 19 | 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 | 10,000.00 |
| 合计 | | | | | | 487,100.00 |

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 100,000.00 万元；

其中 1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（七期）

3,000.00 万元，后续待安排专项债券资金 97,000.00 万元；

以后年度计划安排专项债券资金 672,900.00 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 4.2%，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 | 31,540.00 | 31,540.00 | | 3.92% | 37,091.04 | 68,631.04 |
| 已融资 | 30,000.00 | 30,000.00 | | 3.78% | 34,020.00 | 64,020.00 |
| 已融资 | 73,460.00 | 73,460.00 | | 3.58% | 78,896.04 | 152,356.04 |
| 已融资 | 70,000.00 | 70,000.00 | | 3.69% | 77,490.00 | 147,490.00 |
| 已融资 | 12,981.00 | 12,981.00 | | 3.69% | 14,369.97 | 27,350.97 |
| 已融资 | 19.00 | 19.00 | | 3.50% | 9.98 | 28.98 |
| 已融资 | 95,000.00 | 95,000.00 | | 3.59% | 102,315.00 | 197,315.00 |
| 已融资 | 7,000.00 | 7,000.00 | | 3.40% | 7,140.00 | 14,140.00 |
| 已融资 | 50,600.00 | 50,600.00 | | 3.49% | 52,978.20 | 103,578.20 |
| 已融资 | 8,200.00 | 8,200.00 | | 3.40% | 8,364.00 | 16,564.00 |
| 已融资 | 10,800.00 | 10,800.00 | | 3.37% | 10,918.80 | 21,718.80 |

| | | | | | | |
|-------|------------|--------------|------------|-------|--------------|--------------|
| 已融资 | 17,200.00 | 17,200.00 | | 3.34% | 17,234.40 | 34,434.40 |
| 已融资 | 34,800.00 | 34,800.00 | | 3.37% | 35,182.80 | 69,982.80 |
| 已融资 | 8,400.00 | 8,400.00 | | 2.99% | 3,767.40 | 12,167.40 |
| 已融资 | 8,100.00 | 8,100.00 | | 2.96% | 3,596.40 | 11,696.40 |
| 已融资 | 2,500.00 | 2,500.00 | | 3.34% | 2,505.00 | 5,005.00 |
| 已融资 | 3,500.00 | 3,500.00 | | 3.37% | 3,538.50 | 7,038.50 |
| 已融资 | 13,000.00 | 13,000.00 | | 2.21% | 8,619.00 | 21,619.00 |
| 已融资 | 10,000.00 | 10,000.00 | | 2.37% | 4,740.00 | 14,740.00 |
| 第一年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第二年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第三年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第四年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第五年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第六年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第七年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第八年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第九年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第十年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第十一年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第十二年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第十三年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第十四年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第十五年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第十六年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第十七年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第十八年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第十九年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第二十年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第二十一年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第二十二年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第二十三年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第二十四年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第二十五年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第二十六年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第二十七年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第二十八年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第二十九年 | 772,900.00 | | 772,900.00 | 4.20% | 32,461.80 | 32,461.80 |
| 第三十年 | 772,900.00 | 772,900.00 | | 4.20% | 32,461.80 | 805,361.80 |
| 合计 | | 1,260,000.00 | | | 1,476,630.52 | 2,736,630.52 |

（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

肇庆高新技术产业开发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。

肇庆高新技术产业开发区财政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。

肇庆高新技术产业开发区公共资产管理中心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。

项目涉及多个主管部门或项目单位的，应结合上述内容明确各主管部门、项目单位职责分工，并明确一个牵头项目单位、一个牵头主管部门。

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管项目的变现情况，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。