

2025 年广东省政府专项债券（三十二期）  
广东省惠州市博罗县“上膳泰美”三产融合乡  
村振兴示范带项目专项债券项目募投报告

实施单位盖章：



主管部门盖章：



市（县、区）财政局盖章：



二〇二五年八月

## 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) 项目立项情况或实施依据 .....	3
(五) 责任主体 .....	3
二、项目实施重要性和经济社会效益分析 .....	4
(一) 重要性分析 .....	4
(二) 经济效益分析 .....	4
(三) 社会效益分析 .....	4
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划 .....	5
(一) 投资估算 .....	5
(二) 筹措方案 .....	6
(三) 项目实施安排 .....	9
(四) 债券资金用途 .....	9
四、项目收益与融资平衡情况 .....	10
(一) 项目预期成本收益 .....	10
1. 项目收入测算 .....	10
2. 项目成本及相关税费 .....	10
3. 项目损益情况 .....	12
(二) 融资收益平衡情况 .....	13
(三) 总体评价 .....	14
五、专项债券管理 .....	14
(一) 债券资金概况 .....	14
(二) 债券资金管理 .....	15
(三) 职责分工 .....	15
六、项目风险控制 .....	16
(一) 潜在风险及控制措施 .....	16
(二) 还款保障措施 .....	21
七、其他需要说明事项 .....	21

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

本项目位于惠州市博罗县。2022 年至 2024 年，博罗县分别实现一般公共预算收入 66.21 亿元、77.64 亿元、78.02 亿元，政府性基金收入分别为 35.31 亿元、30.57 亿元、9.88 亿元。

表 1 近三年财政经济情况

项目	2022 年	2023 年	2024 年
地区生产总值（亿元）	801.39	838.89	952.24
一般公共预算收入（亿元）	66.21	77.64	78.02
政府性基金收入（亿元）	35.31	30.57	9.88
其中：国有土地出让收入（亿元）	32.99	28.53	3.17
政府性基金支出（亿元）	50.23	70.63	57.69
其中：国有土地出让支出（亿元）	27.49	30.83	13.3

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1. 粤港澳大湾区发展规划纲要

按照《粤港澳大湾区发展规划纲要》，畅通对外综合运输通道，通过骨干道路网络建设及周边土地收储、配套设施综合开发，完善粤港澳大湾区惠州区域交通网络，推进城市扩容提标，创造良好人居环境。坚持以人民为中心的发展思想，积极拓展粤港澳大湾区在教育、文化、旅游、社会保障和医疗等领域的合作，共同打造公共服务优质、宜居宜业宜游的优质生活圈。

## 2. 惠州市总体规划

惠州属珠江三角洲、粤港澳大湾区东岸，毗邻深圳、香港，北连河源市，东接汕尾市，西邻东莞市和广州市，是珠江三角洲中心城市之一。惠州又是广东省的重点发展地区，经济发展迅速，成为珠三角东部新兴的工业化城市。

《惠州市城市总体规划》（2018-2035 年）（草案）指出，惠州要把握国家“一带一路”、粤港澳大湾区、深莞惠经济圈(3+2)和中韩（惠州）产业园建设的历史机遇，发挥优势，加快构建产业合作平台、融入区域产业带、基础设施建设等，不断推动与大湾区各市在交通、产业、金融、科技、服务等领域深度对接与合作。

本次债券涉及的主要领域为农林水利。

## 3. 领域规划情况

积极推行源头减量、清洁生产、资源循环、末端治理的绿色生产方式。推动工业园区循环化改造，开展绿色设计示范、绿色供应链示范和绿色工厂创建，加强工业固体废物综合利用。大力发展装配式建筑，加快推动智能制造与建筑工业化协调发展。大力发展绿色种养殖，加强农林废弃物资源化利用。加快构建废旧物资循环化利用体系，推进垃圾分类处理与再生资源利用“两网融合”，促进生产系统和生活系统循环链接。

### （三）项目情况

项目属于有一定收益的公益性项目，项目于2022年4月13日立项，于2023年1月开工，计划于竣工日期为2025年12月。项目预计于2026年开始运营。

建设内容：

（1）上膳泰美——惠州（博罗）三产融合发展示范带项目，对泰美镇车村村、盘沱村、夏青村、新星村、新塘村、泰美中心圩镇进行村内四小园及人居环境改造、示范带沿线产业建设、公共基础设施配套建设、房前屋后排雨水沟建设、道路环境整治改造、标识标牌系统及其他配套附属工程等。

（2）2022年度惠州市博罗县泰美镇三径等3个村现有耕地提质改造项目，在泰美镇三径村、芹塘村和楼下村进行土地平整、土壤改良、灌溉与排水、田间道路工程、农田防护与生态环境保护工程等。

### （四）项目立项情况或实施依据

项目已完成立项工作，立项文件：1.《关于对〈申报2022年度惠州市博罗县泰美镇三径（等3个）村现有耕地提质改造项目〉立项的批复》（博自然资〔2022〕129号）；2.《博罗县发展和改革局关于上膳泰美——惠州（博罗）三产融合发展示范带项目可行性研究报告的批复》（博府发改投审〔2023〕9号）。

## （五）责任主体

项目实施单位：泰美镇人民政府；

项目主管部门：博罗县农业农村局；

资产管理部门：泰美镇人民政府。

博罗县泰美镇人民政府：负责落实国家政策法规，统筹辖区经济社会发展，管理公共事务，提供民生服务，维护社会治安，推进基础设施建设，保障民生权益，协调解决群众诉求，促进乡村振兴及生态文明建设。

## 二、项目实施重要性和经济社会效益分析

### （一）重要性分析

（1）本项目的实施是落实党中央实施乡村振兴战略要求的需要；

（2）项目建设有利于落实建设生态宜居美丽乡村的战略目标；

（3）项目建设有利于加快“融深”、“融湾”步伐；

（4）本项目的实施有利于提升城乡形象；

（5）有利于改善民生，构建和谐社会。

### （二）经济效益分析

项目的建设主要目的为提升博罗县泰美镇基础设施水平，改善乡村的生态环境，项目直接或间接的将带动辐射范围内村民的收入情况。项目建设对当地经济发展整体有促进作用。

### （三）社会效益分析

通过项目的实施，对道路周边的村容村貌进行了改造，环境做了整治，维护了土壤生态平衡，从而有效保护环境，达到水美、山绿、村容整洁的良好人居环境，实现经济、社会发展与环境保护“共赢”的目的，促进社会和谐发展。

### 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）《中华人民共和国土地管理法》；

（2）《中华人民共和国土地管理法实施条例》；

（3）中共中央、国务院《关于进一步加强土地管理切实保护耕地的通知》（中发〔1997〕11号）；

（4）《国土资源部关于进一步加强土地开发整理管理工作的通知》（国土资发〔1998〕166号）；

（5）《国土资源部关于强化管控落实最严格耕地保护制度的通知》（国土资发〔2014〕18号）；

（6）《广东省国土资源局转发国土资源部关于强化管控落实最严格耕地保护制度的通知》（粤国土资保发〔2014〕138号）；

（7）《土地开发整理项目资金管理暂行办法》（国土资发〔2000〕282号）；

(8) 关于印发《广东省土地整治垦造水田建设标准（试行）》的通知（粤国土资耕保发〔2016〕180 号）；

(9) 《国土资源部关于补足耕地数量与提升耕地质量相结合落实占补平衡的指导意见》（国土资规〔2016〕8 号）；

(10) 《广东省国土资源厅关于做好耕地占优补优、占水田补水田相关项目管理的通知》（粤国土资规字〔2016〕2 号）；

(11) 相关配套文件以及近期工程经济信息对建筑材料预算价格等进行概算编制和价调整等资料。

## 2. 项目总投资

根据发改批复文件，本工程投资估算总额 30,110.07 万元，详见下表：

表 2 项目投资估算表（单位：万元）

序号	投资估算项目名称	总金额
1	上膳泰美——惠州（博罗）三产融合发 展示范带项目	24666.97
2	2022 年度惠州市博罗县泰美镇三径等 3 个村现有耕地提质改造项目	5,443.10
项目总投资		30,110.07

## （二）筹措方案

1. 市场化融资资金筹措：本项目无市场化融资计划。

2. 地方政府债券资金筹措：本项目于以前年度的专项债券融资状况如下：2023 年广东省政府专项债券（四期）融资 6,000.00



万元，期限十五年，实际融资年利率 3.12%，本次计划通过 2025 年广东省政府专项债券（三十二期）融资 236.00 万元。（无用于项目资本金）

3. 非融资资金筹措：财政性资金已落实资金 0.00 万元，待落实资金 23,874.07 万元。

表3项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化		非融资资金						地方政府专项债券融资		
	总金额	其中：已到位金额	融资资金	其中：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	计划以后发行金额
	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m
合计	30110.07	6000	0	0	0	0	23,874.07	0	0	0	236	6000	0
2021 年 及以前	0	0											
2022 年	0	0											
2023 年	6000	6000										6000	
2024 年	0	0											
2025 年	24110.07	0					23874.07				236		

### （三）项目实施安排

项目属于有一定收益的公益性项目，项目于 2022 年 4 月 13 日立项，于 2023 年 1 月开工，计划于竣工日期为 2025 年 12 月。项目预计于 2026 年开始运营。

工程进度情况：

截至 2025 年 7 月，上膳泰美——惠州（博罗）三产融合发展示范带项目总施工进度 30%，其中车村村段建设已完成，完成车村村御史文化园、太昌印象馆、家风家教廉洁园、小桥人家以及彩虹路建设；完成盘沱村农产品展销中心主体建设停车场基本完工，正在进行篮球场和集散广场建设中。

截至 2025 年 7 月，2022 年度惠州市博罗县泰美镇三径等 3 个村现有耕地提质改造项目已完成竣工验收。

建设内容：

（1）上膳泰美——惠州（博罗）三产融合发展示范带项目，对泰美镇车村村、盘沱村、夏青村、新星村、新塘村、泰美中心圩镇进行村内四小园及人居环境改造、示范带沿线产业建设、公共基础设施配套建设、房前屋后排雨水沟建设、道路环境整治改造、标识标牌系统及其他配套附属工程等。

（2）2022 年度惠州市博罗县泰美镇三径等 3 个村现有耕地提质改造项目，在泰美镇三径村、芹塘村和楼下村进行土地平整、

土壤改良、灌溉与排水、田间道路工程、农田防护与生态环境保护工程等。

#### （四）债券资金用途

本次专项债券共 236.00 万元，预计用途如下：

序号	子项目名称	预计资金使用内容	金额（万元）
1	上膳泰美——惠州（博罗） 三产融合发展示范带项目	征拆费、建安工程费、工程建设其他费用、前期工作费及预备费等。	236
合计			236.00

#### 四、项目收益与融资平衡情况

本次债券融资项目预期会产生广告牌出租收入、停车场收入、园区厂房租金、垦造水田收益收入等专项收入，假设上述收入对应的项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息。

##### （一）项目预期成本收益

##### 1. 项目收入测算

##### （1）专项收入

本项目的专项收入主要包括广告牌出租收入、停车场收入、园区厂房租金、垦造水田收益收入，本项目建设期为 2023 年 1 月至 2025 年 12 月，从 2026 年开始投入运营。

##### a. 广告牌出租收入

本项目预计设置200个道路广告位，按1000元/月计费。预计首年收入为 $200*1000*12=240$ 万元，年增长率5%。

#### b. 停车场收入

本项目预计设置1000个停车位，按25元/日计算平均收入。预计首年收入为 $1000*25*365=912.50$ 万元。年增长率5%。

#### c. 园区厂房租金

本项目工业可租用厂房面积为20000平方米，按10元/m<sup>2</sup>/月计费。预计首年收入为 $20000*10*12=240$ 万元，年增长率3%。

#### d. 垦造水田收益

根据实施单位提供资料，本项目新增水田面积为734.62亩，地年净产值为126.94万元，收益率为60%。

综上所述，本项目在预测期内预测收入合计 30,557.51 万元，具体详见《附表 1-1 项目收入预测表》。

## 2. 项目成本及相关税费

### (1) 运营成本

本项目付现运营成本主要包括：人工成本、维护成本、办公管理费及相关税费等。

根据实施单位提供的资料，每年人工成本按照收入的 10%；每年办公及管理费按照收入的 5%计算，每年维护成本按照收入的 5%，相关税费成本按照收入/ $1.09*0.09$  计算。

### (2) 融资成本

本项目 2023 年通过 2023 年广东省政府专项债券（四期）融资 6,000.00 万元，期限十五年，融资年利率 3.12%，每半年支付利息，到期偿还本金；

2025 年计划发行 2025 年广东省政府专项债券（三十二期）融资 236.00 万元，期限十五年，假设融资年利率 2.45%，每半年支付利息，到期偿还本金。

表 5 项目专项债券融资还本付息汇总表

金额单位：人民币万元

融资年份	融资期限	融资金额	融资利率	应付利息	本息合计	备注
2023 年广东省政府专项债券（四期）	15	6,000.00	3.12%	2,808.00	8,808.00	已融资
2025 年	15	236.00	2.45%	86.73	322.73	
合计		6,236.00		2,894.73	9,130.73	

综上所述，本项目在预测期内预测项目成本合计 26,584.34 万元，具体详见《附表 1-2 项目成本预测表》。

### 3. 项目损益情况

根据项目收入、成本及相关税费测算数据计算出本项目在债券存续期内的项目净损益为 3,973.17 万元，具体详见《附表 1-3

项目损益预测表》。债券存续期间，本项目息税折旧摊销前利润合计为 24,446.03 万元。

（二）融资收益平衡情况

在对本项目运营期预期收入和成本费用预测的基础上，对债券存续期的现金流量进行了模拟测算。根据测算结果，本项目债券存续期内还本付息资金充足，具体测算详见《附表 2 项目现金流量表》。本项目本息覆盖倍数详见下表：

项目本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2024 年及以前	187.20	-	187.20	-
2025 年	187.20	-	187.20	-
2026 年	192.98	-	192.98	1,053.67
2027 年	192.98	-	192.98	1,103.61
2028 年	192.98	-	192.98	1,152.45
2029 年	192.98	-	192.98	1,203.62
2030 年	192.98	-	192.98	1,257.23
2031 年	192.98	-	192.98	1,313.41
2032 年	192.98	-	192.98	1,372.28
2033 年	192.98	-	192.98	1,433.96
2034 年	192.98	-	192.98	1,498.61
2035 年	192.98	-	192.98	1,566.36
2036 年	192.98	-	192.98	1,637.37
2037 年	192.98		192.98	1,711.79

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2038 年	6,192.98		6,192.98	1,789.79
2039 年	5.78		5.78	1,871.54
2040 年	241.78		241.78	1,957.23
合计	9,130.73	-	9,130.73	21,922.93
专项债券融资本息覆盖倍数				2.40

综上所述在本期债券存续期内，我们未注意到本项目资金出现不能满足还本付息要求的情况。

### （三）总体评价

经上述测算，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，并根据我们对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，我们认为该项目在发债期内，通过债券发行能满足项目投资运营融资需要，总体实现项目收益和融资自求平衡。

## 五、专项债券管理

### （一）债券资金概况

此次拟发行的其他专项债券名称为 2025 年广东省政府专项债券（三十二期），发行时间为 2025 年 8 月，期限为 15 年，设定融资年利率 2.45%，拟发行金额为人民币 236.00 万元，到期偿还本金。



## （二）债券资金管理

专项债券对应的项目取得的收入纳入政府性基金收入或专项收入，按照项目对应的专项债券余额专门用于偿还到期债券本金和利息。博罗县农业农村局根据项目专项债券余额和期限合理预计还本付息资金并列入年度预算安排。博罗县泰美镇人民政府按照还本付息计划和预算编制安排及时将还本付息资金缴交财政，纳入政府性基金预算管理。

## （三）职责分工

博罗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。博罗县财政局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。

博罗县农业农村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。博罗县泰美镇人民政府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。

博罗县泰美镇人民政府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

#### 1. 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

##### （1）工程建设延期风险

拖延项目工期的因素非常多，如设计方案的稳定、项目实施方的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理平等。如项目工期拖延，将导致工程建设期的财务成本增加，工程投资增加，同时将影响项目的如期运营，导致现金流入受到影响，使得项目的净收益减少，影响偿债能力。

风险控制措施：

①项目实施方将坚持严格的项目招投标制度，聘请技术实力和管理能力较强的施工单位，确保项目按期竣工达标。

②项目实施方将通过科学合理的工程设计，制定事前、事中、事后风险管理体系，严格执行施工计划，确保项目如期建成。

## （2）工程事故风险

工程事故是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，在施工中发生的事故都会造成较大的影响和损失，如引起工程延误、人员工伤增多等。

风险控制措施：

①需要提前规划好工程进度，在工程进度中牢固树立“安全第一”的观念。

②需做好充足的工程应急预案，以保证在工程出现风险时，损失降至最低。

③与施工单位签订安全协议，购买相关保险，严格安装技术措施施工，确保施工安全。

## （3）施工技术和管理的风险

施工技术和管理的风险主要包括采用技术措施不当，施工中发生技术事故；应用新技术、新材料、新结构缺乏经验，不能保证质量；施工方案制定不科学、不合理，出现难以有效指导施工操作的情况；施工组织管理不利，不合理，劳动力和施工机械调配

不当；施工过程中，对设计变更和签证的管理不当，增加了纠纷和工程成本。

风险控制措施：选择有较高施工技术和管理水平，经济实力较为雄厚并掌握先进施工设备的施工队伍，选择资信好、技术可靠的技术团队，签订规范的合同，切实做好合同管理工作，抵御风险。

另一方面，加强过程监督控制，与各参建单位严格按照合同约定办事，完善项目建设组织与管理，质量监督体系；对施工方案的科学性和合理性进行审核；对施工总进度计划、关键节点实施细则审核；严格控制变更手续办理时间和审核；通过经济奖惩方法对项目管理进行约束。

## 2. 影响项目收益的风险及控制措施

### （1）利率波动风险

在本政府专项债券存续期间，宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：

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）投资估算的风险

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，如项目总投资金额的估算不准确将会导致项目财务和经营收益风险。

风险控制措施：

委托中介机构对建设工程进行详细调查和分析，控制投资。在进行投资估算时，考虑计入了一定比例的不可预见费；在实施过程中，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。

## （3）成本波动的风险

成本波动风险产生的因素有几方面，其中重要的是施工阶段项目区域主要建筑材料的实际价格与现阶段估算价格发生较大偏离。项目建成后，需要进行合理的日常维护管理，以保证正常的运营，意外因素可能会对设施的使用产生影响，从而增加维护成本，导致成本上升的风险。在项目运营期间，因为原材料价格和能源价格的波动，使得运营成本上升的风险。

风险控制措施：为控制成本上升风险，建设主体将继续完善项目资金预算和管理制度，对项目投资进行精准预测和严格控制。运营主体需加强财务管理水平，加强运营水平，提供运营效率，

加强预算管理严格控制运营成本，另外，运营主体的管理层应增强对复杂变动的外部环境的适应能力，根据项目面临的实际情况适时调整战略，同时要重视内部管理体制变革，学习科学管理经验，加强运营管理。

### 3. 影响融资平衡结果的风险及控制措施

#### （1）现金流预测风险

本项目融资平衡最大的风险在于对项目进度及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差。对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流测算出现偏差将导致项目可行性分析不能及时纠偏，项目资金投入和现金流不能平衡的结果。

风险控制措施：

对项目方案进行大量的论证，定期对项目的实施情况进行监控纠偏，对投资结果进行动态分析。此外，根据《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，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债券限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

#### （2）资金管理风险

本项目建设运营期间较长，本次发行的是长期债券。如果债券资金管理不规范，项目经营活动资金未进行有效的管理，会增加按时足额还本付息的不确定性，增加还本付息风险。

风险控制措施：

规范项目资金管理，按照项目进度合理合规使用债券资金，并使资金收益最大化。加强对债券资金及项目对应收入资金使用的监管，规避因资金监管不力带来的风险。在确保资金安全的前提下，做好财务规划，提高资金收益，减轻还本付息压力。

## **（二）还款保障措施**

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、追加项目资本金、调整预算支出结构等方式筹集资金优先偿还政府债券本息。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**

无。

附表 1-1 项目收入预测表

项目/年份	2022 年及以前	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
土地出让净收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
广告牌出租收入				-	240.00	252.00
停车场收入				-	912.50	958.13
园区厂房租金、垦造水田收益				-	316.16	328.16
专项收入小计				-	<b>1,468.66</b>	<b>1,538.29</b>
项目收入合计				-	<b>1,468.66</b>	<b>1,538.29</b>

项目/年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
土地出让净收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
广告牌出租收入	264.60	277.83	291.72	306.31	321.62	337.70
停车场收入	1,006.03	1,056.33	1,109.15	1,164.61	1,222.84	1,283.98
园区厂房租金、垦造水田收益	335.72	343.51	351.53	359.79	368.30	377.07
专项收入小计	<b>1,606.36</b>	<b>1,677.67</b>	<b>1,752.40</b>	<b>1,830.71</b>	<b>1,912.76</b>	<b>1,998.75</b>
项目收入合计	<b>1,606.36</b>	<b>1,677.67</b>	<b>1,752.40</b>	<b>1,830.71</b>	<b>1,912.76</b>	<b>1,998.75</b>

项目/年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
土地出让净收入						
政府性基金收入小计	-	-	-	-	-	-
广告牌出租收入	354.59	372.32	390.93	410.48	431.01	452.56
停车场收入	1,348.18	1,415.59	1,486.37	1,560.68	1,638.72	1,720.65
园区厂房租金、垦造水田收益	386.09	395.39	404.97	414.83	424.99	435.46
专项收入小计	<b>2,088.86</b>	<b>2,183.30</b>	<b>2,282.27</b>	<b>2,386.00</b>	<b>2,494.72</b>	<b>2,608.67</b>
项目收入合计	<b>2,088.86</b>	<b>2,183.30</b>	<b>2,282.27</b>	<b>2,386.00</b>	<b>2,494.72</b>	<b>2,608.67</b>

项目/年份	2040 年	合计
土地出让净收入		-
政府性基金收入小计	-	-
广告牌出租收入	475.18	<b>5,178.86</b>
停车场收入	1,806.69	<b>19,690.44</b>
园区厂房租金、垦造水田收益	446.23	<b>5,688.21</b>
专项收入小计	<b>2,728.11</b>	<b>30,557.51</b>
项目收入合计	<b>2,728.11</b>	<b>30,557.51</b>



附表 1-2 项目成本预测表

项目/年份	2022 年及以前	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
办公费、管理费（办公费、差旅费、业务招待费、办公场所租赁等）					73.43	76.91
人工成本					146.87	153.83
维护成本					73.43	76.91
付现运营成本小计			-	-	293.73	307.66
折旧摊销费					1,003.67	1,003.67
融资成本	-	-	187.20	187.20	192.98	192.98
相关税费	-	-		-	121.27	127.01
其他成本小计	-	-	187.20	187.20	1,317.92	1,323.67
项目成本总计	-	-	187.20	187.20	1,611.65	1,631.33

项目/年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
办公费、管理费（办公费、差旅费、业务招待费、办公场所租赁等）	80.32	83.88	87.62	91.54	95.64	99.94
人工成本	160.64	167.77	175.24	183.07	191.28	199.87
维护成本	80.32	83.88	87.62	91.54	95.64	99.94
付现运营成本小计	321.27	335.53	350.48	366.14	382.55	399.75
折旧摊销费	1,003.67	1,003.67	1,003.67	1,003.67	1,003.67	1,003.67
融资成本	192.98	192.98	192.98	192.98	192.98	192.98
相关税费	132.63	138.52	144.69	151.16	157.93	165.03
其他成本小计	1,329.29	1,335.17	1,341.34	1,347.81	1,354.59	1,361.69
项目成本总计	1,650.56	1,670.70	1,691.82	1,713.95	1,737.14	1,761.44

项目/年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
办公费、管理费（办公费、差旅费、业务招待费、办公场所租赁等）	104.44	109.16	114.11	119.30	124.74	130.43
人工成本	208.89	218.33	228.23	238.60	249.47	260.87
维护成本	104.44	109.16	114.11	119.30	124.74	130.43
付现运营成本小计	417.77	436.66	456.45	477.20	498.94	521.73
折旧摊销费	1,003.67	1,003.67	1,003.67	1,003.67	1,003.67	1,003.67
融资成本	192.98	192.98	192.98	192.98	192.98	5.78
相关税费	172.47	180.27	188.44	197.01	205.99	215.39
其他成本小计	1,369.13	1,376.92	1,385.10	1,393.66	1,402.64	1,224.85

项目成本总计	1,786.90	1,813.58	1,841.55	1,870.86	1,901.58	1,746.58
--------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

项目/年份	2040 年	合计
办公费、管理费（办公费、差旅费、业务招待费、办公场所租赁等）	136.41	1,527.88
人工成本	272.81	3,055.75
维护成本	136.41	1,527.88
付现运营成本小计	545.62	6,111.48
折旧摊销费	1,003.67	15,055.04
融资成本	5.78	2,894.73
相关税费	225.26	2,523.10
其他成本小计	1,234.71	20,472.86
项目成本总计	1,780.33	26,584.34

附表 1-3 项目损益预测表

项目/年份	2022 年及以前	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	-	-	-	-	1,468.66	1,538.29
项目收入	-	-	-	-	1,468.66	1,538.29
减：付现运营成本	-	-	-	-	293.73	307.66
息税折旧摊销前利润	-	-	-	-	1,174.93	1,230.63
减：其他成本	-	-	187.20	187.20	1,317.92	1,323.67
净损益	-	-	-187.20	-187.20	-142.98	-93.04

项目/年份	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	1,606.36	1,677.67	1,752.40	1,830.71	1,912.76	1,998.75
项目收入	1,606.36	1,677.67	1,752.40	1,830.71	1,912.76	1,998.75
减：付现运营成本	321.27	335.53	350.48	366.14	382.55	399.75
息税折旧摊销前利润	1,285.09	1,342.14	1,401.92	1,464.57	1,530.21	1,599.00
减：其他成本	1,329.29	1,335.17	1,341.34	1,347.81	1,354.59	1,361.69
净损益	-44.20	6.97	60.58	116.76	175.63	237.31

项目/年份	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	2,088.86	2,183.30	2,282.27	2,386.00	2,494.72	2,608.67
项目收入	2,088.86	2,183.30	2,282.27	2,386.00	2,494.72	2,608.67
减：付现运营成本	417.77	436.66	456.45	477.20	498.94	521.73
息税折旧摊销前利润	1,671.09	1,746.64	1,825.82	1,908.80	1,995.78	2,086.94
减：其他成本	1,369.13	1,376.92	1,385.10	1,393.66	1,402.64	1,224.85
净损益	301.96	369.71	440.72	515.14	593.14	862.09

项目/年份	2040 年	合计
政府性基金收入	-	-
专项收入	2,728.11	<b>30,557.51</b>
项目收入	2,728.11	<b>30,557.51</b>
减：付现运营成本	545.62	<b>6,111.48</b>
息税折旧摊销前利润	2,182.49	<b>24,446.03</b>
减：其他成本	1,234.71	<b>20,472.86</b>
净损益	947.78	<b>3,973.17</b>

附表 2 项目现金流量表

项目/年度	2022 年及以前	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
<b>一、经营活动净现金流量</b>	-	-	-	-	1,053.67	1,103.61
经营收入现金流入		-	-	-	1,468.66	1,538.29
经营成本现金流出		-	-	-	293.73	307.66
支付税费现金流出		-	-	-	121.27	127.01
<b>二、投资活动净现金流量</b>	-	-6,000.00	-	-24,110.07		-
建设投资支出（不含利息）	-	6,000.00		24,110.07		-
<b>三、筹资活动净现金流量</b>	-	-	5,812.80	-187.20	23,917.09	-192.98
债券融资现金流入	-	6,000.00		236.00		-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	23,874.07	-
偿还债券融资利息现金流出	-	-	187.20	187.20	192.98	192.98
偿还市场化融资利息现金流出						
偿还债券本金现金流出						
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-	-
<b>年度现金流量净额</b>	-	-6,000.00	5,812.80	-24,297.27	24,970.76	910.63
<b>累计结余资金</b>	-	-6,000.00	-187.20	-24,484.47	486.29	1,396.92

项目/年度	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
<b>一、经营活动净现金流量</b>	1,152.45	1,203.62	1,257.23	1,313.41	1,372.28	1,433.96
经营收入现金流入	1,606.36	1,677.67	1,752.40	1,830.71	1,912.76	1,998.75
经营成本现金流出	321.27	335.53	350.48	366.14	382.55	399.75
支付税费现金流出	132.63	138.52	144.69	151.16	157.93	165.03
<b>二、投资活动净现金流量</b>	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	-					
<b>三、筹资活动净现金流量</b>	-192.98	-192.98	-192.98	-192.98	-192.98	-192.98
债券融资现金流入	-					
市场化融资现金流入	-					
非融资筹措现金流入	-					
偿还债券融资利息现金流出	192.98	192.98	192.98	192.98	192.98	192.98
偿还市场化融资利息现金流出						
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出						
<b>年度现金流量净额</b>	959.47	1,010.64	1,064.25	1,120.43	1,179.29	1,240.98
<b>累计结余资金</b>	2,356.39	3,367.02	4,431.27	5,551.70	6,730.99	7,971.97

项目/年度	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
<b>一、经营活动净现金流量</b>	1,498.61	1,566.36	1,637.37	1,711.79	1,789.79	1,871.54
经营收入现金流入	2,088.86	2,183.30	2,282.27	2,386.00	2,494.72	2,608.67
经营成本现金流出	417.77	436.66	456.45	477.20	498.94	521.73
支付税费现金流出	172.47	180.27	188.44	197.01	205.99	215.39
<b>二、投资活动净现金流量</b>	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）						
<b>三、筹资活动净现金流量</b>	-192.98	-192.98	-192.98	-192.98	-6,192.98	-5.78
债券融资现金流入						
市场化融资现金流入						
非融资筹措现金流入						
偿还债券融资利息现金流出	192.98	192.98	192.98	192.98	192.98	5.78
偿还市场化融资利息现金流出						
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	6,000.00	-
偿还市场化融资本金现金流出						
<b>年度现金流量净额</b>	1,305.63	1,373.38	1,444.39	1,518.81	-4,403.19	1,865.76
<b>累计结余资金</b>	9,277.61	10,650.99	12,095.38	13,614.19	9,210.99	11,076.75

项目/年度	2040 年	合计
<b>一、经营活动净现金流量</b>	1,957.23	<b>21,922.93</b>
经营收入现金流入	2,728.11	<b>30,557.51</b>
经营成本现金流出	545.62	<b>6,111.48</b>
支付税费现金流出	225.26	<b>2,523.10</b>
<b>二、投资活动净现金流量</b>	-	<b>-30,110.07</b>
建设投资支出（不含利息）		<b>30,110.07</b>
<b>三、筹资活动净现金流量</b>	-241.78	<b>20,979.34</b>
债券融资现金流入		<b>6,236.00</b>
市场化融资现金流入		-
非融资筹措现金流入		<b>23,874.07</b>
偿还债券融资利息现金流出	5.78	<b>2,894.73</b>
偿还市场化融资利息现金流出		-
偿还债券本金现金流出	236.00	<b>6,236.00</b>
偿还市场化融资本金现金流出		-
<b>年度现金流量净额</b>	1,715.45	<b>12,792.20</b>
<b>累计结余资金</b>	12,792.20	<b>25,584.40</b>