

# 2025 年广东省政府专项债券（三十三期）

## 广东省珠海市金湾区红旗镇全面推进乡村振兴

### 农业农村现代化建设项目募投报告

实施单位盖章：金湾区红旗镇人民政府



主管部门盖章：金湾区红旗镇人民政府



区财政局盖章：珠海市金湾区财政局



2025 年 8 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.....	2
（三）项目情况.....	4
（四）项目立项文件或实施依据.....	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.....	6
（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.....	11
（四）债券资金用途.....	11
四、项目收益与融资平衡情况.....	12
（一）项目预期成本收益.....	12
（二）融资收益平衡情况.....	18
（三）总体评价.....	20
五、专项债券管理.....	20
（一）债券资金概况.....	20
（二）债券资金管理.....	20
（三）职责分工.....	21
六、项目风险控制.....	23
（一）潜在风险及控制措施.....	23
（二）还款保障措施.....	24
七、其他需要说明事项.....	25

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

珠海市是广东省地级市，是珠江口西岸的核心城市、珠江三角洲中心城市之一，是粤港澳大湾区重要节点城市、省域副中心城市，是全国唯一以整体城市景观入选“全国旅游胜地四十佳”的城市，有着海滨城市、新型花园城市、国家新颁布的“幸福之城”、“浪漫之城”的美称。

2024 年珠海市地区生产总值 4,479.06 亿元，2022-2024 年，珠海市分别实现一般公共预算收入 437.37 亿元、482.51 亿元和 475.2 亿元，政府性基金收入分别为 369.94 亿元、86.83 亿元和 91.4 亿元。

表 1 2022 年至 2024 年珠海市财政经济情况

序号	项目	2022 年	2023 年	2024 年
1	地区生产总值（亿元）	4,045.45	4,233.20	4,479.06
2	一般公共预算收入（亿元）	437.37	482.41	475.2
3	政府性基金收入（亿元）	396.94	86.85	91.4
4	其中：国有土地出让收入（亿元）	350.26	66.55	80.7
5	政府性基金支出（亿元）	395.15	316.42	273
6	其中：国有土地出让支出（亿元）	144.38	57.26	26

珠海市金湾区位于珠海西南部，设立于 2001 年 4 月，是珠海三个行政区之一。2012 年 3 月，经国务院批准，金湾区升级为国家级经济技术开发区，定名为珠海经济技术开发区。2020 年 12 月，金湾区与珠海经济技术开发区开始实行一体化运作。目前金湾区直接管辖三灶、红旗、南水、平沙 4 个镇，镇下辖 41 个

行政村（社区），陆地总面积约 571 平方公里，常住人口约 50 万人。

金湾区坚持“工业立区”，生物医药、高端打印设备、新材料、新能源 4 个千亿级产业集群 加快构建，航空航天、新能源、智能制造、海洋工程装备制造、清洁能源、电子信息等产业集群持续培育壮大。当前，金湾区坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实省委“1+1+9”工作部署和市委“二次创业”工作要求，加快建设珠海产业中心、交通中心、城市新中心， 奋力打造粤港澳大湾区战略性新兴产业重要增长极、珠江口西岸海陆空核心交通枢纽和经济特区活力品质幸福新城，努力开创发展新局面。

## （二）本地社会发展规划和行业相关规划

2015 年 10 月 30 日，《广东珠海西部生态新区发展总体规划（2015—2030 年）》正式印发实施。

作为全省唯一一个以生态命名的新区，珠海西部生态新区（下称“西部新区”）规划堪称高起点、大手笔。根据规划，西部新区包括金湾区、斗门区、高栏港经济区，规划面积 1173 平方公里，涵盖珠海西部全部辖区。西部生态新区内涵盖西部生态新城（下称“西部新城”），包括西部中心城区、西部中央田园区、富山新城和平沙新城。

西部新城首期开发范围是西部中心城区 ABCDE 片区，其中 ABC 片区被引入土地一级开发，简单来说，ABC 片区就是发展重点中的重点。B 片区横跨斗门区和金湾区，东临航空城核心区和红旗中心，西临联港工业区，北临红旗农业区，南望港珠澳大桥西沿线，定位为西部综合交通枢纽，面向珠江西岸的生产性服务中心、创新创业基地；近年西部新城发生了巨大变化，从昔日大片农田与滩涂，变成现在的高楼林立，公园环绕，马路上的车水马龙。珠海大道早晚高峰的车流便是西部新城崛起的最好例证之一。展望大湾区发展趋势，珠海要做大做强，要做珠江西岸的核心，发展西部新城已是势在必行。

《关于深入推进农业供给侧结构性改革、加快培育农业农村发展新动能的若干意见》（即 2017 年中央 1 号文）提出的要求，大力培育宜居宜业特色村镇，建设多产业融合的特色村镇。支持地方以优势企业和行业协会为依托打造区域特色品牌，引入现代要素改造提升传统名优品牌。充分发挥乡村各类物质与非物质资源的独特优势，利用“旅游+生态”等模式，推进农业、林业与旅游、教育、文化、康养等产业深度融合。丰富乡村旅游业态和产品，打造各类主题乡村旅游目的地和精品路线，发展富有乡村特色的民宿和养生养老基地。支持各地加强特色村镇产业支撑、基础设施、公共服务、环境风貌等建设。

本项目的建设是对党的十九大报告指出实施乡村振兴战略，要坚持“产业兴旺、生态宜居、乡村文明、治理有效、生活富裕”，贯彻落实《中共中央国务院关于实施乡村振兴战略意见》的具体实践和响应。同时也是中共珠海市委珠海市人民政府关于推进乡村振兴战略工作具体实施。

### （三）项目情况

红旗镇是珠海市乡村风貌带建设示范点，本项目计划对全镇10个涉农村（居）开展红旗镇农村人居环境整治提升五年行动，重点提升三板村、沙脊村、广发村、广益村、小林村农村基础设施，提升乡村旅游质量，逐步建成乡村风情示范带，盘活红旗镇示范片区约20万平方米土地资源，完善黄鳍鲷现代农业产业园基础设施及配套设施，培育发展新产业新业态，增加村民收入，走出具有红旗特色的发展新路径。受益于10个涉农村（居），受益村民2.5万人。

本项目包含三个子项目，具体见下表：

序号	项目名称	项目总投资	主要建设内容
1	红旗镇农村人居环境整治提升项目 (2021-2025年度)	45,000.00	根据《农村人居环境整治提升五年行动方案（2021—2025年）》文件精神，全面推进红旗镇10个涉农村/居（三板村、沙脊村、广发村、广益村、小林村、小林社区、湖东社区、三板社区、八一社区、大林社区）农村人居环境整治，提升村容村貌，改善农村生活生产道路，治理农村生活污水，整治农村厕所，田间窝棚（看护房），完善农村人居环境基础设施，健全农村管护机制，全面提升农村人居环境质量，为全面

			推进乡村振兴、加快农业农村现代化、建设美丽中国提供有力支撑。
2	红旗镇农村人居环境整治生态宜居工程项目	30,000.00	对全镇 10 个涉农村（居）开展红旗镇农村人居环境整治，开展污水治理与生态修复工程，对水利基础设施进行提升改造，防洪防潮防涝设施提档升级，强化水资源安全保障和生态环境保护，对填埋的固体废物进行清理处置，对损害土壤进行修复，将环境污染导致的生态风险降至可接受风险水平，配套建设给排水工程，以及建设完善停车场等其他配套基础设施。
3	金湾区红旗镇现代农业特色产业园辐射区基础设施提质增效建设项目	40,000.00	建设农技推广服务平台，采购常规水质、病害检测仪器、产品药残快速检测等及办公用品，为园区养殖企业、渔农提供定期商品鱼质量安全检测和专业技术指导，推广高产养殖区标准化养殖技术，探索与高校院所及企业合作开展黄立鱼种苗繁育技术等强兴种业项目。园区配套机耕路建设修复、养殖进出水道疏浚、边坡加固，园区标识（国家农产品地理标志）、广告牌位建设、老旧电网设施改造升级、环境整治提升，同时建设完善现代农业特色产业园辐射区内其他基础设施。对水利基础设施进行提升改造，防洪防潮防涝设施提档升级，开展河涌疏浚清淤治污整治、水系连通、老旧电排水闸扩容重建维修、河涌岸线加固提升等水利整治工程，开展养殖污水尾水处理和污水处理。
	合计	115,000	

#### （四）项目立项情况或实施依据

- 1、项目根据《红旗镇 2021 年乡村振兴工作专题会会议纪要》（珠金红府纪〔2021〕15 号）；
- 2、《关于红旗镇广益村同心桥及配套道路工程项目建议书的批复》（珠金发改投〔2021〕138 号）；
- 3、《关于 2021 年红旗镇乡村振兴债券项目（第一期）工程项目建议书的批复》（珠金发改投〔2021〕32 号）；

4、《2021 年红旗镇乡村振兴示范片区工作会议纪要》（珠金红府纪〔2021〕10 号）；

5、《关于 2021 年红旗镇乡村振兴示范片区二期工程项目建议书的批复》（珠金发改投〔2021〕104 号）；

6、《关于金湾区黄鳍鲷现代农业产业园规划的批复》（珠金府批〔2018〕84 号）等文件实施；

目前已基本取得子项目项建批复，正有序开展前期工作，从 2021 年 7 月开始陆续开工建设。

#### （五）责任主体

##### 1、项目实施单位和项目目主管单位、资产归属部门

名称	红旗镇人民政府
统一社会信用代码	1144040472293231XE
住所	广东省珠海市金湾区红旗镇虹晖一路 8 号
法定代表人	王军
开办资金	/
有效日期	/
类型	机关

本项目实施单位为红旗镇人民政府，主管部门和资产归属部门为红旗镇人民政府。

名称	红旗镇人民政府
统一社会信用代码	1144040472293231XE
住所	广东省珠海市金湾区红旗镇虹晖一路 8 号



法定代表人	王军
开办资金	/
有效日期	/
类型	机关

## 二、项目实施重要性和经济社会效益分析

### （一）重要性分析

党的十九大以来，在以习近平同志为核心的党中央坚强领导下，我们坚持把解决好“三农”问题作为全党工作重中之重，持续加大强农惠农富农政策力度，扎实推进农业现代化和新农村建设，全面深化农村改革，农业农村发展取得了历史性成就，为党和国家事业全面开创新局面提供了重要支撑。近几年来，粮食生产能力跨上新台阶，农业供给侧结构性改革迈出新步伐，农民收入持续增长，农村民生全面改善，脱贫攻坚战取得决定性进展，农村生态文明建设显著加强，农民获得感显著提升，农村社会稳定和谐。农业农村发展取得的重大成就和“三农”工作积累的丰富经验，为实施乡村振兴战略奠定了良好基础。

农业农村农民问题是关系国计民生的根本性问题。没有农业农村的现代化，就没有国家的现代化。当前，我国发展不平衡不充分问题在乡村最为突出，主要表现在：农产品阶段性供过于求和供给不足并存，农业供给质量亟待提高；农民适应生产力发展和市场竞争的能力不足，新型职业农民队伍建设亟需加强；农村

基础设施和民生领域欠账较多，农村环境和生态问题比较突出，乡村发展整体水平亟待提升；国家支农体系相对薄弱，农村金融改革任务繁重，城乡之间要素合理流动机制亟待健全；农村基层党建存在薄弱环节，乡村治理体系和治理能力亟待强化。实施乡村振兴战略，是解决人民日益增长的美好生活需要和不平衡不充分的发展之间矛盾的必然要求，是实现“两个一百年”奋斗目标的必然要求，是实现全体人民共同富裕的必然要求。

在中国特色社会主义新时代，乡村是一个可以大有作为的广阔天地，迎来了难得的发展机遇。我们有党的领导的政治优势，有社会主义的制度优势，有亿万农民的创造精神，有强大的经济实力支撑，有历史悠久的农耕文明，有旺盛的市场需求，完全有条件有能力实施乡村振兴战略。必须立足国情农情，顺势而为，切实增强责任感使命感紧迫感，举全党全国全社会之力，以更大的决心、更明确的目标、更有力的举措，推动农业全面升级、农村全面进步、农民全面发展，谱写新时代乡村全面振兴新篇章。

乡村振兴及环境整治对促进区域农村经济发展，促进农业科技和技术集成与成果转化，调整产业结构和改善生产环境、加速现代化进程和带动城乡经济的全面发展以及实现十九大提出全面建设小康社会的宏伟目标，都具有重要意义。

## （二）经济及社会效益

市场经济巨大的能动作用，使我国很快消除了计划经济时期的资源短缺现象，市场需求不足转而成为了社会经济发展的主要矛盾之一。作为房地产重要内容的住宅建设，对促进经济增长具有举足轻重的作用，宏观经济政策要求住宅产业在新的形势下要有一个大的发展，为中国经济的快速增长做出贡献。本项目的建设能有效促进居民消费，解决当地产业区生活配套需求，与当地经济和社会发展相适应。

本项目完成后，将整合土地资源，高效合理利用土地，严格控制旧村住宅用地的扩张，未开发用地用于配套设施建设和集体出租房开发建设。可发展第三产业，提升配套服务档次。利用优越的自然资源条件与区位交通条件，大力发展以商业、服务业为主的第三产业，为其他产业提供商务配套、休闲娱乐服务配套、商业购物配套。通过四小园建设，传承本土历史文化，完善公共配套，提升宜居生活环境。按照城市生活区的标准，综合配套各项公共服务设施和基础设施。整治村容村貌，树立珠海窗口形象。改造沿街建筑，美化沿街绿化，打造特色商业配套，逐步形成统一、协调的对外形象。同时产业园建成后，通过配套各种基础设施建设，形成一个高标准、产业化的现代化农业园区，具有良好的直接的经济效益，同比类似的产业园区，投资开发产业园建设的内部报酬率为 20%~30%，投资者能取得较好的投资回报。产业

园投入运行后，其相当一部分运行费用可以直接转化为当地农（渔）民的劳务收入。除了直接为农（渔）民提供创收机会外，入园企业与农（渔）民的合作，为农（渔）民带来农（渔）业高新技术，将更能使当地农（渔）民的收入大大提高。

### 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

参照中国国际工程咨询公司编著的《投资项目经济咨询评估指南》（咨经〔1998〕11号）、中华人民共和国建设部《工程可行性研究报告投资估算编制办法》（建标〔1996〕628号）、《投资项目可行性研究报告指南》（国家发展计划委员会计办投资〔2002〕）、中华人民共和国国家计委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）（计投资〔1993〕530号）、广东省建筑工程综合定额和广东省市政工程综合定额、珠海市目前建设造价水平、物价上涨指数和现行各类税费标准等，项目总投资额为115,000万元，项目投资包括建安工程费、工程建设其他费用和预备费。

##### 2. 项目总投资

本项目总投资估算为115,000万元。本项目包含三个子项目，具体见下表。

表 3 项目情况一览表（单位：万元）

序号	项目名称	项目总投资
1	红旗镇农村人居环境整治提升项目（2021-2025 年度）	45,000.00
2	红旗镇农村人居环境整治生态宜居工程建设项目	30,000.00
3	金湾区红旗镇现代农业特色产业园辐射区基础设施提质增效建设项目	40,000.00
	合计	115,000

## （二）筹措方案

项目总投资约 115,000 万元，具体资金筹措方案如下：

1. 市场化融资资金筹措：本项目不涉及市场化融资。

2. 地方政府债券资金筹措：本项目计划安排专项债券资金 40,000 万元。其中已通过 2022 年广东省政府专项债券（三十九期）融资 15,000 万元；2025 年计划通过广东省政府专项债券融资 5,000 万元，预计利率 2.51%，债券期限 30 年，每半年付息一次，到期一次性还本。其中本批次计划通过 2025 年广东省政府专项债券（三十三期）发行 800 万元；计划通过 2026 年广东省政府专项债券融资 20,000 万元，预计利率 2.51%，债券期限 30 年，每半年付息一次，到期一次性还本。

3. 非融资资金筹措：75,000 万元建设资金由财政统筹解决。

表 4 项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资	非融资资金				地方政府专项债券融资		
		已到位金额	单位自有资金	财政性资金	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	115000	59000		75000	44000	800	15000	24200
2021 年	200	200		200	200			
2022 年	15550	15550		550	550		15000	
2023 年	12250	12250		12250	12250			
2024 年	31000	31000		31000	31000			
2025 年	36000			31000		800		4200
2026 年	20000							20000

### （三）项目实施安排

本项目建设期 6 年，从 2021 年开始陆续推进，预计于 2026 年 12 月全面完工，2027 年全面运营。

### （四）债券资金用途

项目计划发债 40,000 万元，其中本批次计划通过 2025 年广东省政府专项债券（三十三期）发行 800 万元，分别用于前述子项目的前期费用、建筑安装费用。形成的相关资产归属于红旗镇人民政府。

表 5 专项债券资金用途

序号	项目名称	本次债券使用资金
1	红旗镇农村人居环境整治提升项目（2021-2025 年度）	800

## 四、项目收益与融资平衡情况

### （一）项目预期成本收益

广东省珠海市金湾区红旗镇全面推进乡村振兴农业农村现代化建设项目现金流入通过项目运营收益等方式实现。

预测采取的方法和原理为：广东省珠海市金湾区红旗镇全面推进乡村振兴农业农村现代化建设项目债券期内项目运营收益首先用于本项目偿还专项债券本息，剩余部分再按规定处理。

### 1、项目预期收入

本项目的运营收益主要包括停车位收入、充电桩收入、渔业养殖收入等组成。

#### （1）停车费收入测算

项目建成后预计增设 1,000 个停车位，公共停车场的收费为政府定价，停车收费标准以 30 分钟为 1 计费单位（不足 30 分钟的按 30 分钟计算），首 30 分钟 2.00 元，此后每 30 分钟 3.00 元，18:00 至次日 8:30 及国家法定节假日 8:30 至 18:00 时段内每次最高收费 5.00 元。现行停车位的平均收费 25.00 元/个·日进行测算，按运营期第 1 年出租率 40%，第 2 年 50%，第 3 年 60%，第 4 年 70%，第 5 年 80%，此后保持不变。考虑通货膨胀因素，租金每年上涨 3%。

#### （2）充电桩收入测算

项目建成后按停车位的设置情况，本项目可以配置充电桩 300 个，根据车辆充电时长预计每个充电桩每次周转次数为 4，每次车辆充电按照电费差价及服务费预计为 10.00 元/次。按运

营期第 1 年出租率 60%，第 2 年 70%，第 3 年 80%，第四年 90%，此后保持不变。考虑通货膨胀因素，服务费每年递增 3%。

表 6 债券期间项目停车位及充电桩收入预测表

单位：万元

年份	停车位收入	充电桩收入	收入合计
2027	365.00	262.80	627.80
2028	469.94	315.80	785.74
2029	580.79	371.77	952.56
2030	698.03	430.86	1,128.89
2031	821.69	443.87	1,265.56
2032	846.22	457.27	1,303.49
2033	871.62	471.07	1,342.69
2034	897.90	485.26	1,383.16
2035	924.76	499.85	1,424.61
2036	952.50	514.83	1,467.33
2037	981.12	530.20	1,511.32
2038	1,010.61	545.97	1,556.58
2039	1,040.98	562.52	1,603.50
2040	1,072.22	579.47	1,651.69
2041	1,104.34	596.82	1,701.16
2042	1,137.34	614.56	1,751.90
2043	1,171.50	633.09	1,804.59
2044	1,206.54	652.01	1,858.55
2045	1,242.75	671.72	1,914.47
2046	1,280.13	691.82	1,971.95
2047	1,318.67	712.71	2,031.38
2048	1,358.09	734.00	2,092.09
2049	1,398.97	756.08	2,155.05
2050	1,441.02	778.94	2,219.96



年份	停车位收入	充电桩收入	收入合计
2051	1,484.24	802.20	2,286.44
2052	1,528.62	826.24	2,354.86
2053	1,574.46	851.08	2,425.54
2054	1,621.77	876.70	2,498.47
2055	1,670.53	903.11	2,573.64
合计	<b>32,072.35</b>	<b>17,572.62</b>	<b>49,644.97</b>

### (3) 水产养殖收入预测

子项目-金湾区红旗镇现代农业特色产业园辐射区基础设施提质增效建设项目，预计建成后培育优质良种年产量种苗 4,000 万尾，产值约 1,000.00 万元；大规格种苗 1,500 万尾，年产值约 1,500 万元，成本约占收入的 60%。预计核心区每年为市场提供高端优质安全水产品 1,000 万吨，年总产值约 4,500.00 万元，按一般优质水产养殖成本约占收入的 80%。考虑通货膨胀因素，产值每 3 年上涨 10%。

表 7 债券期间水产养殖收入预测表

年份	良种培育	水产养殖	收入合计
2027	2,500.00	4,500.00	7,000.00
2028	2,500.00	4,500.00	7,000.00
2029	2,500.00	4,500.00	7,000.00
2030	2,750.00	4,950.00	7,700.00
2031	2,750.00	4,950.00	7,700.00
2032	2,750.00	4,950.00	7,700.00
2033	3,025.00	5,445.00	8,470.00
2034	3,025.00	5,445.00	8,470.00
2035	3,025.00	5,445.00	8,470.00
2036	3,327.50	5,989.50	9,317.00
2037	3,327.50	5,989.50	9,317.00

年份	良种培育	水产养殖	收入合计
2038	3,327.50	5,989.50	9,317.00
2039	3,660.25	6,588.45	10,248.70
2040	3,660.25	6,588.45	10,248.70
2041	3,660.25	6,588.45	10,248.70
2042	4,026.28	7,247.30	11,273.58
2043	4,026.28	7,247.30	11,273.58
2044	4,026.28	7,247.30	11,273.58
2045	4,428.91	7,972.03	12,400.94
2046	4,428.91	7,972.03	12,400.94
2047	4,428.91	7,972.03	12,400.94
2048	4,871.80	8,769.23	12,400.94
2049	4,871.80	8,769.23	12,400.94
2050	4,871.80	8,769.23	12,400.94
2051	5,358.98	9,646.15	12,400.94
2052	5,358.98	9,646.15	12,400.94
2053	5,358.98	9,646.15	12,400.94
2054	5,894.88	10,610.77	12,400.94
2055	5,894.88	10,610.77	12,400.94
合计	113,635.92	204,544.52	298,438.18

## 2、项目运营成本与税金

### (1) 停车位及充电桩成本费用

人工费用：设置日常管理人员 8 人，技术维修人员 2 人，日常管理人员工资薪酬暂按 10.00 万元/人/年进行测算，技术维修人员属于技术工种，工资薪酬暂按 12.00 万元/人/年进行测算，每 5 年递增 10%。

维修费：暂按每年 10.00 万元进行测算，每年递增 2%。

其他费用：主要指日常低值易耗品的消耗及其他不可预计的费用，暂按收入的 2%进行预计。

税费：税费主要考虑增值税、附加税费用、企业所得税。增值税按税负率 1%预计，附加税费按增值税的 12%计算，企业所得税在缴纳时需考虑折旧部分，考虑折旧后，无需缴纳所得税。

表 8 债券期间项目停车位及充电桩成本预测表

年份	人工费用	维护费	其他费用	税费	成本
2027	104.00	10.00	12.56	6.53	133.09
2028	104.00	10.20	15.71	8.17	138.08
2029	104.00	10.40	19.05	9.90	143.35
2030	104.00	10.61	22.58	11.72	148.91
2031	104.00	10.82	25.31	13.13	153.26
2032	114.40	11.04	26.07	13.53	165.04
2033	114.40	11.26	26.85	13.93	166.44
2034	114.40	11.49	27.66	14.35	167.90
2035	114.40	11.72	28.49	14.78	169.39
2036	114.40	11.95	29.35	15.23	170.93
2037	125.84	12.19	30.23	15.68	183.94
2038	125.84	12.43	31.13	16.15	185.55
2039	125.84	12.68	32.07	16.64	187.23
2040	125.84	12.93	33.03	17.14	188.94
2041	125.84	13.19	34.02	17.65	190.70
2042	138.42	13.45	35.04	18.18	205.09
2043	138.42	13.72	36.09	18.73	206.96
2044	138.42	13.99	37.17	19.29	208.87
2045	138.42	14.27	38.29	19.87	210.85
2046	138.42	14.56	39.44	20.46	212.88
2047	138.42	14.85	40.63	21.08	214.98
2048	138.42	15.15	41.84	21.71	217.12
2049	138.42	15.45	43.10	22.36	219.33

年份	人工费用	维护费	其他费用	税费	成本
2050	138.42	15.76	44.40	23.04	221.62
2051	138.42	16.08	45.73	23.73	223.96
2052	138.42	16.40	47.10	24.44	226.36
2053	138.42	16.73	48.51	25.17	228.83
2054	138.42	17.06	49.97	25.93	231.38
2055	138.42	17.40	51.47	26.71	234.00
合计	3,659.08	387.78	992.89	515.23	5,554.98

## (2) 水产养殖成本费用

种鱼采购/维护，预计 500.00 元/尾，预计 200.00 万元/年。预计需日常管理人员 40 人，技术人员 10 人，日常管理人员工资薪酬暂按 10.00 万元/人/年进行测算，技术人员属于技术工种，工资薪酬暂按 12.00 万元/人/年进行测算。饵料及饲料预计 2,400.00 万元/年、鱼药预计 200.00 万元/年，水电预计 400.00 万元/年，其他费用暂按收入的 5%测算。除其他费用外，成本均按每年上涨 3%。

表 9 债券期间项目水产养殖成本费用预测表

年份	种鱼采购/ 维护	人工费用	饵料及饲料	鱼药	水电	其他费用	成本合计
2027	275.00	520.00	2,400.00	200.00	400.00	350.00	4,145.00
2028	283.25	535.60	2,472.00	206.00	412.00	350.00	4,258.85
2029	291.75	551.67	2,546.16	212.18	424.36	350.00	4,376.12
2030	300.50	568.22	2,622.54	218.55	437.09	385.00	4,531.90
2031	309.52	585.27	2,701.22	225.11	450.20	385.00	4,656.32

年份	种鱼采购/ 维护	人工费用	饵料及饲料	鱼药	水电	其他费用	成本合计
2032	318.81	602.83	2,782.26	231.86	463.71	385.00	4,784.47
2033	328.37	620.91	2,865.73	238.82	477.62	423.50	4,954.95
2034	338.22	639.54	2,951.70	245.98	491.95	423.50	5,090.89
2035	348.37	658.73	3,040.25	253.36	506.71	423.50	5,230.92
2036	358.82	678.49	3,131.46	260.96	521.91	465.85	5,417.49
2037	369.58	698.84	3,225.40	268.79	537.57	465.85	5,566.03
2038	380.67	719.81	3,322.16	276.85	553.70	465.85	5,719.04
2039	392.09	741.40	3,421.82	285.16	570.31	512.44	5,923.22
2040	403.85	763.64	3,524.47	293.71	587.42	512.44	6,085.53
2041	415.97	786.55	3,630.20	302.52	605.04	512.44	6,252.72
2042	428.45	810.15	3,739.11	311.60	623.19	563.68	6,476.18
2043	441.30	834.45	3,851.28	320.95	641.89	563.68	6,653.55
2044	454.54	859.48	3,966.82	330.58	661.15	563.68	6,836.25
2045	468.18	885.26	4,085.82	340.50	680.98	620.05	7,080.79
2046	482.23	911.82	4,208.39	350.72	701.41	620.05	7,274.62
2047	496.70	939.17	4,334.64	361.24	722.45	620.05	7,474.25
2048	511.60	967.35	4,464.68	372.08	744.12	620.05	7,679.88
2049	526.95	996.37	4,598.62	383.24	766.44	620.05	7,891.67
2050	542.76	1,026.26	4,736.58	394.74	789.43	620.05	8,109.82

年份	种鱼采购/ 维护	人工费用	饵料及饲料	鱼药	水电	其他费用	成本合计
2051	559.04	1,057.05	4,878.68	406.58	813.11	620.05	8,334.51
2052	575.81	1,088.76	5,025.04	418.78	837.50	620.05	8,565.94
2053	593.08	1,121.42	5,175.79	431.34	862.63	620.05	8,804.31
2054	610.87	1,155.06	5,331.06	444.28	888.51	620.05	9,049.83
2055	629.20	1,189.71	5,490.99	457.61	915.17	620.05	9,302.73
合计	12,435.48	23,513.81	108,524.87	9,044.09	18,087.57	14,921.96	186,527.78

### 3、项目损益情况

根据上述收入、成本测算数据，在债券期限内，预测本项目用于资金平衡的项目运营收益为 156,000.39 万元。

表 10 债券期间项目运营收益预测表

年份	收入合计	成本合计	收益合计
2027	7627.80	4278.09	3349.71
2028	7785.74	4396.93	3388.81
2029	7952.56	4519.47	3433.09
2030	8828.89	4680.81	4148.08
2031	8965.56	4809.58	4155.98
2032	9003.49	4949.51	4053.98
2033	9812.69	5121.39	4691.30
2034	9853.16	5258.79	4594.37
2035	9894.61	5400.31	4494.30
2036	10784.33	5588.42	5195.91
2037	10828.32	5749.97	5078.35
2038	10873.58	5904.59	4968.99
2039	11852.20	6110.45	5741.75
2040	11900.39	6274.47	5625.92
2041	11949.86	6443.42	5506.44
2042	13025.48	6681.27	6344.21

2043	13078.17	6860.51	6217.66
2044	13132.13	7045.12	6087.01
2045	14315.41	7291.64	7023.77
2046	14372.89	7487.50	6885.39
2047	14432.32	7689.23	6743.09
2048	14493.03	7897.00	6596.03
2049	14555.99	8111.00	6444.99
2050	14620.90	8331.44	6289.46
2051	14687.38	8558.47	6128.91
2052	14755.80	8792.30	5963.50
2053	14826.48	9033.14	5793.34
2054	14899.41	9281.21	5618.20
2055	14974.58	9536.73	5437.85
合计	348083.15	192082.76	156000.39

## （二）融资收益平衡情况

广东省珠海市金湾区红旗镇全面推进乡村振兴农业农村现代化建设项目拟通过地方政府专项债券融资 40,000.00 万元，具体融资计划如下：

### 1、已融资情况

已通过 2022 年广东省政府专项债券（三十九期）融资 15,000.00 万元，期限为 20 年，利率为 3.12%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。本项目已发行的地方政府专项债券形成的应还本付息情况如下表：

表 11 本项目 2022 年广东省政府专项债券（三十九期）

还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	-	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第二年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第三年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第四年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第五年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第六年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第七年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第八年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第九年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第十年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第十一年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第十二年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第十三年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第十四年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第十五年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第十六年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第十七年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第十八年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第十九年	15,000.00	-	15,000.00	3.12%	468.00	468.00
第二十年	15,000.00	15,000.00	-	3.12%	468.00	15,468.00
合计		15,000.00			9,360.00	24,360.00

## 2、计划融资情况

2025 年计划通过广东省政府专项债券融资 5,000 万元，预计利率 2.51%，债券期限 30 年，每半年付息一次，到期一次性还本。其中本批次计划通过 2025 年广东省政府专项债券（三十三期）发行 800 万元；计划通过 2026 年广东省政府专项债券融资 20,000 万元，预计利率 2.51%，债券期限 30 年，每半年付息一次，到期一次性还本。本项目计划发行的地方政府专项债券应还本付息情况如下表：

表 12 2025 年及以后年度计划发行的地方政府专项债券



## 还本付息情况

单位：万元

年度	期初本金金额	本期偿还金额	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第一年	—	—	5,000.00	2.51%	125.50	125.50
第二年	5,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第三年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第四年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第五年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第六年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第七年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第八年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第九年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第十年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第十一年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第十二年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第十三年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第十四年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第十五年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第十六年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第十七年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第十八年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第十九年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第二十年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第二十一年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第二十二年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第二十三年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第二十四年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第二十五年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第二十六年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第二十七年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第二十八年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第二十九年	25,000.00	—	25,000.00	2.51%	627.50	627.50
第三十年	25,000.00	5,000.00	20,000.00	2.51%	627.50	5,627.50
第三十一年	20,000.00	20,000.00	—	2.51%	502.00	20,502.00
合计		25,000.00			18,825.00	43,825.00

根据上述融资计划及相关假设，本项目收益对融资本息和的覆盖倍数 2.29，可以实现项目收益与融资的平衡。在项目运营净收入都降低 10%、20%的情况下，本项目收益对融资本息和的覆盖倍数 2.06、1.83，具有较高的抗风险能力。

表 13 地方政府专项债券项目收益覆盖融资本息情况

单位：万元

项目	按项目运营收益的 100% 预测	按项目运营收益的 90% 预测	按项目运营收益的 80% 预测
项目自身收益	156,000.39	140,400.35	124,800.31
融资本息合计	68,185.00	68,185.00	68,185.00
本息覆盖倍数	2.29	2.06	1.83

本项目现金流量年度结余为正数，预期项目运营净收益、现金流量可以偿还债券融资本金利息，有关测算情况如下：

项目现金流量简表（单位：万元）

年度		借贷本息支付			项目收益	现金结余	
		到期偿付本金	利息	本息合计	项目收益	当年	累计
2022	第 1 年	0	468.00	468.00	0.00	-468.00	-468.00
2023	第 2 年	0	468.00	468.00	0.00	-468.00	-936.00
2024	第 3 年	0	468.00	468.00	0.00	-468.00	-1404.00
2025	第 4 年	0	593.50	593.50	0.00	-593.50	-1997.50
2026	第 5 年	0	1095.50	1095.50	0.00	-1095.50	-3093.00
2027	第 6 年	0	1095.50	1095.50	3349.71	2254.21	-838.79
2028	第 7 年	0	1095.50	1095.50	3388.81	2293.31	1454.52
2029	第 8 年	0	1095.50	1095.50	3433.09	2337.59	3792.11
2030	第 9 年	0	1095.50	1095.50	4148.08	3052.58	6844.69
2031	第 10 年	0	1095.50	1095.50	4155.98	3060.48	9905.17
2032	第 11 年	0	1095.50	1095.50	4053.98	2958.48	12863.65
2033	第 12 年	0	1095.50	1095.50	4691.30	3595.80	16459.45
2034	第 13 年	0	1095.50	1095.50	4594.37	3498.87	19958.32
2035	第 14 年	0	1095.50	1095.50	4494.30	3398.80	23357.12

2036	第 15 年	0	1095.50	1095.50	5195.91	4100.41	27457.53
2037	第 16 年	0	1095.50	1095.50	5078.35	3982.85	31440.38
2038	第 17 年	0	1095.50	1095.50	4968.99	3873.49	35313.87
2039	第 18 年	0	1095.50	1095.50	5741.75	4646.25	39960.12
2040	第 19 年	0	1095.50	1095.50	5625.92	4530.42	44490.54
2041	第 20 年	15000	1095.50	16095.50	5506.44	-10589.06	33901.48
2042	第 21 年	0	627.50	627.50	6344.21	5716.71	39618.19
2043	第 22 年	0	627.50	627.50	6217.66	5590.16	45208.35
2044	第 23 年	0	627.50	627.50	6087.01	5459.51	50667.86
2045	第 24 年	0	627.50	627.50	7023.77	6396.27	57064.13
2046	第 25 年	0	627.50	627.50	6885.39	6257.89	63322.02
2047	第 26 年	0	627.50	627.50	6743.09	6115.59	69437.61
2048	第 27 年	0	627.50	627.50	6596.03	5968.53	75406.14
2049	第 28 年	0	627.50	627.50	6444.99	5817.49	81223.63
2050	第 29 年	0	627.50	627.50	6289.46	5661.96	86885.59
2051	第 30 年	0	627.50	627.50	6128.91	5501.41	92387.00
2052	第 31 年	0	627.50	627.50	5963.50	5336.00	97723.00
2053	第 32 年	0	627.50	627.50	5793.34	5165.84	102888.84
2054	第 33 年	5000	627.50	5627.50	5618.20	-9.30	102879.54
2055	第 34 年	20000	502.00	20502.00	5437.85	-15064.15	87815.39
合计		40000	28185	68185	156000.39	87815.39	87815.39

### （三）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，项目产生的收入所对应的充足、稳定现金流可作为还本付息的资金来源，在净收入减少 20%的情况下，收益对全部融资本息和的覆盖倍数为 1.48，有较好的抗风险能力，通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足全部融资还本付息的要求。

## 五、专项债券管理

### （一）债券资金概况

本项目总投资估算 115,000 万元，资金来源计划为地方财政预算资金、专项债券募集资金。其中，计划发行专项债券融资 40,000 万元，占总投资的 34.78%，其中 2022 年发行债券融资 15,000 万元，债券期限为 20 年，发行利率为 3.12%，利息按每半年支付，本金到期一次性支付。2025 年计划通过广东省政府专项债券融资 5,000 万元，预计利率 2.51%，债券期限 30 年，每半年付息一次，到期一次性还本。其中本批次计划通过 2025 年广东省政府专项债券（三十三期）发行 800 万元；计划通过 2026 年广东省政府专项债券融资 20,000 万元，预计利率 2.51%，债券期限 30 年，每半年付息一次，到期一次性还本。按照财政部管理要求，债券资金纳入 2025 年度政府基金预算管理。

### （二）债券资金管理

1、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。

2、项目主管部门、项目单位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。

3、项目单位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。

4、做好收入实现与还本付息周期错配时的流动性管理。

5、规范债券资金支出使用工作，严格按照规定将债券资金用于已公开披露的项目，不得用于经常性开支或弥补一般公共预算收支缺口。

6、本项目无市场化融资，不需要实行分账管理。

### **（三）职责分工**

财政部门负责按照专项债务管理规定，审核确定专项债券项目融资平衡方案及相关管理办法，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。负责组织项目对应专项债券还本付息等存续期管理。财政部门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。

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使用进度。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，

督促项目单位及时上缴项目收益用于还本付息，确保债券还本付息不出任何风险。项目主管部门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。

项目单位负责按照债券发行组织统一安排，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工作。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使用进度。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。负责按照专项债券项目穿透式管理要求，及时、规范填录专项债券资金支出使用和专项收入收缴等信息录入，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。

本项目不涉及多个主管部门或项目单位。

## 六、项目风险控制

### （一）潜在风险及控制措施

#### 1、项目收益风险

本项目具有公益性，回收周期长，预期土地出让收入对应的政府性基金收入和项目经营性收益可能产生波动，将影响项目的收益，进而影响项目资金的平衡。

## 2、其他风险

（1）项目建设风险：如发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

（2）项目运营风险：如果发生政策调整或者项目运营方经营不善，可能导致项目收益不能达到预期。

（3）利率波动风险：在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资。

（4）流动性风险：债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

## 3、风险控制

（1）建立定期评估机制，根据市场变化合理评估债券项目的成本、预期收益和对应资产价值等，动态调整完善预算平衡方案，保持项目全周期和各年度收支平衡。依托信息系统，将专项债券项目全部纳入项目库管理，涵盖项目总投资及分年度投资、融资规模及期限、预期收益及分年度偿债安排、资产评估价值等信息。

（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，做好相关土地出让计划，尽快落实土地收入及相关项目收入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，确保资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力。

（3）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。

（4）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

无其他需要说明事项。