

**2026 年广东省政府专项债券（二十八期）**  
**丰顺电子电声和五金产业配套园（二期）及扩**  
**区基础设施项目**  
**募投报告**

会

实施单位盖章：广东丰顺经济开发区管理委员会



会

主管部门盖章：广东丰顺经济开发区管理委员会



市（县、区）财政局盖章：丰顺县财政局



2026 年 6 月

## 目录

<b>一、项目基本情况</b>	<b>1</b>
(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	8
(四) 项目立项文件或实施依据	9
(五) 责任主体	9
<b>二、项目实施重要性和经济社会效益分析</b>	<b>10</b>
(一) 重要性分析:	10
(二) 经济效益分析:	10
(三) 社会效益分析:	14
<b>三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划</b>	<b>14</b>
(一) 投资估算	14
(二) 筹措方案	16
(三) 项目实施安排	19
(四) 债券资金用途	20
<b>四、项目收益与融资平衡情况</b>	<b>20</b>
(一) 项目预期成本收益	20
1. 项目收入测算	20
2. 项目成本及相关税费	24
3. 项目损益情况	24
(二) 融资收益平衡情况	28
(三) 总体评价	30
<b>五、专项债券管理</b>	<b>33</b>
(一) 债券资金概况	33
(二) 债券资金管理	35
(三) 职责分工	37
<b>六、项目风险控制</b>	<b>38</b>
(一) 潜在风险及控制措施	38
(二) 还款保障措施	44
<b>七、其他需要说明事项</b>	<b>44</b>

## 一、项目基本情况

### （一）项目所处区域财政经济情况

丰顺县，广东省梅州市辖县，位于广东省东部、梅州市南端毗邻潮汕地区，属南亚热带季风气候区。清乾隆三年(1738 年)建置。2019 年，丰顺县辖 16 个镇、1 个国有农场，行政区域面积 2710.22 平方千米。2019 年末，丰顺县户籍人口 734476 人，常住人口 495440 人。有 50 万华侨遍布 30 多个国家和地区。汕梅高速公路、广梅汕铁路、梅汕铁路、大丰华高速公路贯穿境内。朱德、陈毅、林彪、罗荣桓、聂荣臻、粟裕等著名将领曾在此留下战斗足迹，八乡山是东江苏维埃政府和红十一军诞生地。

近三年丰顺县财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	132.41	143.57	151.54
一般预算收入（亿元）	7.56	8.34	11.27
政府性基金收入（亿元）	2.08	1.99	1.25
其中：国有土地出让收入（亿元）	1.97	0.88	1.04
政府性基金支出（亿元）	5.85	13.11	10.62

### （二）本地社会发展规划和行业相关规划

#### 1. 电子电声行业发展现状及趋势

随着人类进入了信息时代，信息传播离不开“视”和“听”，“听”就离不开电声行业。当今世界电子工业的调整、信息技术和通信技术的迅猛发展，对电声行业的发展产生了巨大影响，行业发展迅速。

我国电声行业自 20 世纪 80 年代以来保持了快速发展态势，已自行研发并逐步掌握了从电声元器件到终端电声产品的多项生产技术，形成了较为完整的电声工业体系和相关产业链。21 世纪以来，我国电声行业开始逐步从片面的追求规模型 OEM 厂商向质量效益型 ODM 厂商转变，国内电声企业在电声元件开发和应用、声学信号处理、嵌入式软硬件开发系统、产品测试等方面加大研发投入，形成了较强的技术实力，国内领先的电声产品制造商逐步从低端电声元器件市场竞争中突围，向中高端电声市场迈进。近年来，伴随着智能手机、平板电脑、笔记本电脑、便携式媒体播放器、虚拟现实设备等数码产品在全球范围内的持续发展和电声产业的大规模国际转移，代表电声行业高端水平的微型电声元器件和消费类电声产品在我国得到了快速发展。

根据《2023-2028 年中国电声产业深度研究及前景预测报告》，2020 年中国声学器件市场规模约为 309.7 亿元，其中 MEMS 麦克风 2020 年市场规模约 14.1 亿元，音频 IC2020 年市场规模约为 79.7 亿元，扬声器 2020 年市场规模约为 215.9 亿元。预计 2024 年电声上游产业市场规模达 437.9 亿元。

随着人工智能技术在消费电子产品的广泛应用，智能电声产品迎来了迅速发展的契机，目前已成为人工智能产业链中的重要组成部分。由于电声产品和语音识别的原理类似，均为电信号和声信号的相互转化，使得其在语音识别方面具有天然的优势，智

能电声产品作为语音交互的入口，在物联网时代的价值日益凸显，智能电声产品也由配套产品逐步成为不可或缺的独立智能化设备。未来，随着机器学习等技术在智能电声产品中的进一步应用，可以进一步提升语音识别和理解的准确程度，使智能电声产品更好的服务于生活。

未来几年正是我国电子技术和电子产品更新换代的关键时期，国家产业政策大力支持我国电子信息产品的发展，从2016年以来，国家出台较多与科技智能相关的政策，大力支持电声产品在智能化领域的升级，满足消费者工作和生活中的多种复杂应用需求，提升了电声产品的潜在需求空间。

## 2. 梅州产业发展格局及发展战略

全球智能手机、平板电脑、可穿戴设备、智能新硬件等新一代消费电子设备快速发展，手机、个人电脑等市场迭代加速，促使全球电声产业的市场需求不断扩大。庞大的智能手机市场对电声产品产生了大量的配套需求，将推动市场持续增长。未来，电声行业将继续保持高速增长，主要动力来源于下游产业，包括移动电话、笔记本电脑增长强劲，以便携式多媒体播放器(PMP)产品(如 iPad)为主的个人数码产品市场也保持高速增长。当前，我国电声产业发展已较为成熟，市场巨大，已经成为全球电声元器件的制造基地，产量、出口量等指标居全球前列，产业链条完整、产品种类齐全。目前国内的电声产品制造企业主要集中在广东、

山东和浙江三省地区，广东主要以梅州丰顺、广州花都等地为核心形成电声产业集聚区，电声产品技术水平和产量位居全国前列，山东以潍坊市为主形成了歌尔集团、共达电声等为代表的电声产业，浙江以嵊州市为代表主要生产者盆等电声零配件。

电声产业是梅州电子信息产业的重要组成部分，经过多年的稳步发展，产业发展初具规模，具备较强的行业影响力，更是成为梅州首个县级百亿产业。《梅州市战略性新兴产业发展“十四五”规划》指出，将重点发展新材料、新一代信息技术、新医疗、新能源等“四新”产业，即重点发展铜箔、稀土等新材料产业，高端印制电路板、电声元器件、互联网等新一代信息技术产业，中药种植和加工、医疗设备制造等新医疗产业，新能源汽车“三电”（即电驱动、电池、电控）零部件、光伏、新型储能等新能源产业。《梅州市电声产业集群发展规划（2021—2025年）》指出，利用丰顺作为全国电声产业重要生产基地优势，依托广州海珠（丰顺）产业转移工业园中万洋众创城项目、“国际声谷”项目和丰顺县电声产业配套基地项目建设，在园区内推进电声中小微企业创业园建设，优化园区投资环境、不断完善电声产业链，以培英电声、泰昌电声、万圣科技等电声重点企业为主体，有序承接珠三角等发达地区产业转移，建设专业技术平台，引进一批优质企业进园投资，引进国内外一流的工业设计机构和汽车音响时尚展会，促进电声产业集聚发展，建设电声产业特色小镇，打

造省级电声产业特色园区，着力带动平远、兴宁等地电声产业加快发展。

### 3. 丰顺县产业发展格局及发展战略

丰顺电声产业是梅州首个县级百亿产业。近年来，丰顺县聚力工业实体经济，聚焦以电声产业为主导的绿色工业产业体系，建设电声产业配套园，加快打造名副其实的“中国电声之都”。目前丰顺电声企业总数达到 650 家（规上企业 27 家），从业人员约 4 万人，产品达 5000 多个规格类型，远销 120 多个国家和地区。丰顺县先后被认定为“全国产业集群区域品牌建设试点地区”“全国电声产业知名品牌创建示范区”“国家级出口电声产品质量安全示范区”“中国电声出口共建基地”，还获得了“广东电声之都”“广东省电声产业集群示范区”等荣誉称号。此外，近年来，丰顺县还与工信部电子五所、中国机电产品进出口商会、广州大学和有关行业协会机构签订了战略合作协议，加强产学研联动、引智强企建立声学共性关键技术研发、建立专利池、推动技术成果转化、高级管理经营理念等，推动电声产学研融合发展，助推电声企业高质量发展。

近年来，丰顺县委、县政府大力支持企业技术创新和科研投入，大力推动“国际声谷”项目建设，依托电声科技小镇，加快电声产业转型升级、集聚发展，推动电声产业迈向中高端、做成大产业，力争 5 年内实现产值 200 亿元的目标。《丰顺县国民经

济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》提出，构建现代产业体系，大力培育发展电声电子、绿色饲料、智能制造三大产业集群，建设电声电子创新创业园和电声配套产业园，打造名副其实的“中国电声之都”。2022年丰顺县政府工作报告提出，要以更大力度推动工业发展，全力冲刺规上工业总产值百亿大关，筑牢实体经济强县根基，瞄准办好一流经济技术开发区，推进扩园强园优园工程，打造“一区多园”发展格局，积极创建省级高新区，建设高水平产业空间。

#### 4. 丰顺电子电声和五金产业配套园简介

为深入贯彻落实市委、市政府构建“5311”绿色产业发展战略，加快丰顺县电子电声产业发展，打造“中国电声之都”，丰顺县围绕电子电声支柱产业规划建设电子电声产业配套园，将丰顺经济开发区旧区范围内现有6家电镀、14家线路板等20家企业搬迁入园，以产业集聚的方式，使产业逐步迈向中高端，实现多业并举、多点支撑转型，呈现多元发展态势。搬迁入园后，可实施统一管理和污染物的集中处理，促进丰顺中心城区扩容提质和人居环境的改善的同时有利于产业集聚发展。

丰顺县电子电声和五金产业配套园位于丰顺中心城区南部的埔寨组团，丰顺新区生态工业园的西北角。按照“布局合理、特色突出、环保节能”的发展思路，着眼于园区内产业基础和优势资源，着力构建以电子电声配套产业为龙头的产业结构，逐步



丰富完善丰顺新区生态工业园的产业体系，园区着重发展印制电路板、金属表面处理及热加工处理（电镀、喷涂）两大重点产业。

规划形成“一心、一带、一廊、两区”的用地布局结构，其中，“一心”为配套服务中心，“一带”为沿龙车溪的滨水景观带，“一廊”为 110KV 高压走廊形成的绿色通廊，“两区”为龙车溪南北两侧两个工业片区。

北部工业片区（园区二期）以印制电路板制造和金属表面处理及热处理加工为主。其中，金属表面处理及热处理加工包括对电声零件（五金冲压件、塑料件、印制电路板等）表面进行喷涂等专业性作业加工，推行清洁生产，严控污染物排放量。

产业链招商以构建和提升产业链为核心，优化营商环境，打造产业集群，拓展发展空间，满足产业关联发展需要，降低经营成本，获得远大于土地、税收等优惠的集群效应收益，从而提高产业竞争力和可持续发展能力。丰顺县创新园区招商模式，由原有的“以商建园、以园招商、以商兴园”转变为“以商招商、以商兴业、产业链招商”，园区制造业企业可自主招商，通过自身优势带动发展“园中园”。电子电声和五金产业配套园建设有利于解决电声产品生产配套关键环节问题，进一步实现产业集聚。

随着招商引资工作的不断推进，在园区开发建设，完善市政基础配套设施的同时，产业配套建设显得尤为重要，加快标准化厂房建设成为建设需求的重点。“筑巢引凤”，减少企业投产成

本，吸引企业尽快落地投产成为县委县政府和园区管理部门最关切的问题。因此，紧抓“双区”以及两个合作区建设重大机遇，用好广州市海珠区对口帮扶丰顺县资源力量，以海珠（丰顺）产业转移工业园为平台抓手，加大项目储备力度，加快满足标准化厂房需求，合力推进产业共建，壮大实体经济是提升丰顺经济开发区招商优势、产业承载力、产业竞争力，实现与大湾区产业共建共融的重要抓手。

### （三）项目情况

原有的建设规模与内容进行变更：由原来的“丰顺电子电声和五金产业配套园二期用地面积为 233806.53 平方米，总建筑面积 532270 平方米其中计容建筑面积为 532270 平方米，不计入容积率建筑面积为 0 平方米。扩区面积约为 1000 亩。丰顺电子电声和五金产业配套园二期厂房面积为 527670 平方米，配套服务设施面积 3600 平方米，其他 1000 平方米，建筑总占地面积 77000 平方米，建筑高度 43.3 米，建筑密度 32.93%，容积率 2.28，绿地率 6.5%。项目停车位 619 个，其中地面停车位 619 个，地下停车位 0 个。”现调整为“本项目包含电镀片区和线路板片区两部分，项目总用地面积为 233806.53 平方米，总建筑面积 675055 平方米。其中，厂房面积为 552360 平方米，仓库面积为 8700 平方米，厂区配套服务面积为 32560 平方米，宿舍面积为 62730 平方米，污水处理厂面积为 16400 平方米，其他配套服务设施面积

为 2305 平方米，屋顶光伏 80902.5 平方米、新建道路 108480 平方米、新建桥梁 1600 平方米，配套停车位为 1473 个。”项目总投资不变。

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

1. 2022 年 10 月 20 日，取得丰顺县发展和改革局出具《关于丰顺电子电声和五金产业配套园(二期)及扩区基础设施项目可行性研究报告的批复》（丰发改投审(2022)110 号）；

2. 2024 年 12 月 4 日，取得丰顺县人民政府出具《关于同意变更丰顺电子电声和五金产业配套园(二期)及扩区基础设施项目可行性研究报告内容的批复》（丰府函[2024]163 号），同意项目实施。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位和资产持有单位为广东丰顺经济开发区管理委员会，机构详细信息如下表：

名称	广东丰顺经济开发区管理委员会
统一社会信用代码	12441423007221893N
机构地址	广东省梅州市丰顺县埔寨镇塔下村4号地
负责人	王宁州
机构性质	事业机关单位
主要职能	依法拟订和公布开发区和工业园行政管理规定。 依法拟订开发区和工业园经济社会发展规划，并组织实施。 负责开发区和工业园区建设总体规划、分区规划和详细规划的具体工作。

	<p>根据管理权限审批投资者在开发区和工业园区内的投资项目。</p> <p>会同有关部门做好开发区和工业园区的进出口计划和业务。</p> <p>负责做好开发区和工业园区土地征用审批、办理土地使用权出让、发证的有关初审工作和管理的具体工作。</p> <p>负责做好开发区内建设工程报建审核、施工监督工作;负责办理房地产登记、发证、交易等初审方面的管理事项。</p> <p>参与开发区和工业园区内环境保护与收费管理事项。</p> <p>承办县委、县人民政府和上级相关部门交办的其他事项。</p>
--	---

2. 本项目主管部门为：广东丰顺经济开发区管理委员会

3. 本项目资产管理部门为：广东丰顺经济开发区管理委员会

丰顺电子电声五金产业配套园（二期）及扩区基础设施项目建设完成形成资产后，广东丰顺经济开发区管理委员会为资产的责任部门，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. 项目的建设是响应我省建设制造强省，推动制造业高质量发展的需要

经过多年持续快速增长，我国制造业在规模体量、结构体系、技术水平、开放合作等方面取得显著成就，成为我国建设现代产业体系的主导力量和参与国际合作竞争的优势力量。广东是我国制造业发展的排头兵，中国制造要实现高质量发展，广东责任重大，推动广东制造业高质量发展，对提升制造业核心竞争力、占领

产业发展制高点,保持经济持续健康发展,满足人民美好生活需要具有重要意义。

近年来,广东聚焦二十个战略性新兴产业集群,正加快建设现代产业体系,推动从制造业大省到制造业强省的历史性转变。《广东省制造业高质量发展“十四五”规划》提出,高起点谋划发展战略性新兴产业、战略性新兴产业以及未来产业,战略性新兴产业是广东制造稳定器,包括新一代电子信息、绿色石化、智能家电、汽车、先进材料、现代轻工纺织、软件与信息服务、超高清视频显示、生物医药与健康、现代农业与食品。立足各区域功能定位和比较优势,科学统筹珠三角地区与粤东粤西粤北地区生产力布局,推动全省优化生产、生态空间,将珠三角高端制造业核心区打造成为世界领先的先进制造业发展基地,把东西两翼沿海制造业拓展带建设成为全省制造业高质量发展新增长极,以生态优先为导向推动北部生态发展区绿色转型升级,加快完善全省制造业高质量发展格局。

园区建设是广东省解决区域发展不均衡问题的重要抓手,加强产业园区建设,促进提质增效,被视为实现粤东西北地区振兴的决定性因素之一。项目的建设是丰顺积极响应广东省加快建设制造强省的重要举措,同时是推动产业跨区域对接、促进产业集聚发展、强化对口帮扶的重要抓手。

2. 项目的建设是完善基础配套设施、提升产业园区整体功能的需要

产业园区是聚集项目的重要载体，是推动新旧动能转换和经济高质量发展的重要途径。狠抓产业园区建设有利于加快培育壮大产业集群，为高质量发展增添动力。聚焦产业园土地、交通、供水、供电等基础生产要素，按规划合理推进配套设施项目建设，建设成绿色化、标准化、现代化的厂区，使园区配套设施更加合理完善，不断优化高效优质的服务环境，可为入园企业提供有力保障，持续不断地聚集和吸纳创新要素和优质资源，加快园区发展。

通过项目建设，推动企业搬迁入园，以产业集聚的方式，使产业逐步迈向中高端，实现多业并举、多点支撑转型，呈现多元发展态势。企业入园后，可实施统一管理和污染物的集中处理，促进丰顺中心城区扩容提质和人居环境的改善的同时有利于产业集聚发展。

3. 项目的建设是完善电子电声产业链，推动电声产业集聚发展的需要

目前国内的电声产品制造企业主要集中在广东、山东和浙江三省地区，广东主要以梅州丰顺、广州花都等地为核心形成电声产业集聚区，电声产品技术水平和产量位居全国前列。“十四五”时期，丰顺持续培育壮大电子电声、装备制造等主导产业，推动

电声产业振兴，实施“丰声计划”，支持培英、泰昌等龙头企业加快发展，建设电子电声和五金产业配套园，加快打造名副其实的“中国电声之都”。

电子电声和五金产业配套园建设能够吸引产业链上的优势企业入驻，加强管理，统一治污，降低运行和建设成本，改善生产条件，提高企业竞争力与区域环境质量。本项目的建设有利于解决电声产品生产配套关键环节问题，加快电声产业转型升级、集聚发展，推动电声产业迈向中高端、做成大产业，推动丰顺苏区高质量振兴发展。

4. 项目的建设是落实碳达峰方案，推动工业绿色低碳发展的需要

生态，是丰顺发展的根基，工业，是丰顺发展的航标。夯实根基，朝着航标不断前行，是新时代丰顺在更高起点上推动丰顺苏区高质量振兴发展的努力方向。在坚持生态优先、绿色发展等科学理念，进行生态文明建设的大背景下，相关环境保护政策要求更加严格，电路板制造等行业的发展受到一定限制，特别是在企业准入、经营扩产、项目建设、产业链延伸、环境容量等方面，门槛更高、制约更大。丰顺电声企业分散，不利于污废集中处理，进一步增加了环保成本。另外，现有企业均通过自建污水处理设施处理生产废水，这些企业扩大产能或拟新上高端产业项目也受到限制，不利于产业竞争力的提升。

本项目建设的目标是：调整产业空间布局，引导丰顺县印制电路板企业和电镀企业实现集聚发展；推动流域内电子电声企业“统一入园管理、集中治污”，通过提高中水回用率、提升废水排放标准等措施，有效削减电子电声行业水污染物排放量；充分发挥行业优势，改进生产工艺，提升自动化水平，积极推进企业实施清洁生产审核，促进企业节能减排，尽可能的减少污染物的排放，提升行业的市场竞争力。通过项目建设，既能加大先进节能环保技术、工艺和装备的研发力度，又能加快制造业绿色改造升级，推动丰顺构建高效、清洁、低碳、循环的绿色制造体系，从而提高企业的市场竞争力。

综上所述，本项目的建设是十分必要的，也是十分迫切的。

## **（二）经济效益分析：**

项目的建设有利于增加居民就业机会，提高生活水平，有利于优化整体投资环境，增强地区经济活力；有利于完善基础设施配套，增加项目运营收入。

## **（三）社会效益分析：**

本项目建设有利于丰顺电声产业集聚发展，带动区域经济增长，有利于促进产业的深度融合，优化区域经济结构；项目的建设有利于改善生态环境景观，提升区域城市面貌。

# **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) 《投资项目可行性研究报告指南》(计办投资[2002]15 号);

(2) 改造提升方案: 相应的图纸及说明;

(3) 关于贯彻执行《建设工程工程量清单计价规范》  
(GB50500-2013) 的通知;

(4) 按图纸计算主要工程量, 按国标清单计价方式, 参考当地综合价格和信息价格; 采用国标 2018 清单计价, 广东省计价定额及消耗量标准如下:

(5) 《广东省建筑与装饰工程综合定额 2018》;

(6) 《广东省安装工程综合定额 2018》;

(7) 《广东省市政工程综合定额 2018》;

(8) 《广东省园林绿化工程综合定额 2018》;

(9) 《广东省建筑工程计价依据》(2018);

(10) 《广东省装饰装修工程计价依据》(2018);

(11) 《广东省安装工程计价依据》(2018);

(12) 《建设项目经济评价方法与参数(第三版)》(发改投资[2006]1325 号);

(13) 建筑工程费用根据国家标准《建设工程工程量清单计价规范》(GB50500-2003);

(14) 材料价格按梅州市 2019 年材料设备价格指导价估算;

(15) 国家或梅州市有关工程建设其他费用标准的规定;

(16) 同类工程的实际结算资料及造价分析资料。

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	建安工程费	203,625.73
2	勘察费用	1,358.69
3	设计费用	4,721.45
4	监理费用	2,965.13
5	工程建设其他费用	68,989.27
项目总投资		281,660.27

(二) 筹措方案

1. 市场化融资资金筹措：

无。

2. 地方政府债券资金筹措：

1) 存量债券资金列式

丰顺电子电声五金产业配套园（二期）及扩区基础设施项目，以前年度已安排专项债券资金共计 2,000.00 万元，对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额（万元）
1	2024年10月	2024年广东省政府专项债券（七十八期）	30年	2.36%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
合计						2,000.00

## 2) 本年度及以后年度债券资金概况

2026 年计划安排专项债券资金 30,000.00 万元：

其中：1 月发行 2026 年广东省政府专项债券(六期)2,200.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；

3 月发行 2026 年广东省政府专项债券（十九期）2,300.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；

6 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券（二十八期）8,000.00 万元（用于项目资本金 8,000.00 万元）；

本年度后续拟发行 17,500.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 193,000.00 万元。

## 3. 非融资资金筹措：

本项目财政性资金 56,660.27 万元。

表项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投 资	已到位 金额	市场化 融资资金		非融资资金						地方政府专项债券融资		
			已到位 金额	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
合计	281,660.27	6,500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	56,660.27	0.00	0.00	0.00	8,000.00	6,500.00	210,500.00
2024 年	2,000.00	2,000.00										2,000.00	
2026 年	30,000.00	4,500.00									8,000.00	4,500.00	17,500.00
以后年度	249,660.27	0.00					56,660.27						193,000.00

### （三）项目实施安排

1. 2022 年 10 月 20 日，取得丰顺县发展和改革局出具《关于丰顺电子电声和五金产业配套园(二期)及扩区基础设施项目可行性研究报告的批复》（丰发改投审(2022)110 号）；

2. 2024 年 12 月 4 日，取得丰顺县人民政府出具《关于同意变更丰顺电子电声和五金产业配套园(二期)及扩区基础设施项目可行性研究报告内容的批复》（丰府函[2024]163 号），同意项目实施。

项目建设地点：位于梅州市丰顺县埔寨镇丰顺新区生态工业园的西北角。

原有的建设规模与内容进行变更：由原来的“丰顺电子电声和五金产业配套园二期用地面积为 233806.53 平方米，总建筑面积 532270 平方米其中计容建筑面积为 532270 平方米，不计入容积率建筑面积为 0 平方米。扩区面积约为 1000 亩。丰顺电子电声和五金产业配套园二期厂房面积为 527670 平方米，配套服务设施面积 3600 平方米，其他 1000 平方米，建筑总占地面积 77000 平方米，建筑高度 43.3 米，建筑密度 32.93%，容积率 2.28，绿地率 6.5%。项目停车位 619 个，其中地面停车位 619 个，地下停车位 0 个。”现调整为“本项目包含电镀片区和线路板片区两部分，项目总用地面积为 233806.53 平方米，总建筑面积 675055 平方米。其中，厂房面积为 552360 平方米，仓库面积为 8700 平

平方米，厂区配套服务面积为 32560 平方米，宿舍面积为 62730 平方米，污水处理厂面积为 16400 平方米，其他配套服务设施面积为 2305 平方米，屋顶光伏 80902.5 平方米、新建道路 108480 平方米、新建桥梁 1600 平方米，配套停车位为 1473 个。”项目总投资不变。

项目建设工期:2024 年 10 月开工建设，2028 年 12 月竣工验收。

项目估算总投资 281660.27 万元。

#### （四）债券资金用途

本次专项债券主要用于建安工程费，勘察设计费、监理费等。

##### 专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
资本金	8,000.00
合计	8,000.00

### 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

根据广东省国际咨询有限公司于 2022 年 10 月编制的丰顺电子电声和五金产业配套园（二期）及扩区基础设施可行性研究报告中可知该项目建成正式运营后主要收入包括停车场出租收入、充电桩服务费收入、标准化厂房租金收入物业管理费收入和广告费收入。

### （1）停车场出租收入

1) 停车泊位数：本项目可收费的停车场为社会公共停车场，有车位 619 泊。

2) 停车收费标准：根据《梅州市机动车停放服务收费管理实施细则》，收费标准以 5 元/小时来计算。基准价自运营期首年开始，每三年上调 10%。

3) 停车位使用时间：预计本项目每个停车位每天使用时间为 6 小时。

### （2）充电桩服务费收入

1) 充电桩数量：本项目安装充电设施 200 套。

2) 充电桩服务费收费标准：每度电收费为 1 元，新能源汽车平均每次充电量为 50 度，因此每辆新能源车每次充电收费为 50 元。

3) 充电桩利用率：第一年平均每个充电桩每天为一辆新能源车充电，由于新能源汽车普及程度越来越高，充电桩利用率按每年 4% 增加。

### （3）标准厂房租赁收入

1) 标准厂房面积：本项目建设标准厂房建筑面积 527670 m<sup>2</sup>，全部可租。

2)租金价格:本报告对比梅州市其他地区标准厂房出租价格,按保守取值原则,暂定本项目标准厂房 2022 年租赁价为 20 元/ $\text{m}^2$ ,基准价自运营期首年开始,每年上调 7%。

3) 出租率:预计项目运营首年出租率为 85%,运营第 2 年出租率达到 90%,运营第 3 年出租率达到 95%,运营第 4 年出租率达到 100%。

#### (4) 物业管理费收入

1)物业管理面积:按标准厂房和宿舍可租面积计算,为 88000  $\text{m}^2$ 。

2) 物业管理收费标准:参考梅州同地区数据情况,假设二级物业收费标准为 2 元/平方米/月,基准价自运营期首年开始,每三年上调 10%。

3) 出租率:预计项目运营首年出租率为 85%,运营第 2 年出租率达到 90%,运营第 3 年出租率达到 95%, ,运营第 4 年出租率达到 100%。收入测算明细表

#### (5) 广告费收入

1) 广告牌数量:本项目拟配置彩色电子显示屏 30 个,用于投放广告宣传。

2) 租金标准:单个彩色电子显示屏年广告收费为 1000 元/个/月。

#### 收入测算明细表



金额单位：人民币万元

年度	停车场出租收入	充电桩服务费收入	标准厂房租赁收入	物业管理费收入	广告费收入	合计
第一年						0.00
第二年						0.00
第三年						0.00
第四年	677.81	365.00	10,764.47	179.52	36.00	12,022.79
第五年	677.81	365.00	12,195.51	190.08	36.00	13,464.39
第六年	677.81	365.00	13,774.15	200.64	36.00	15,053.59
第七年	745.59	365.00	15,514.04	232.32	36.00	16,892.95
第八年	745.59	365.00	16,600.03	232.32	36.00	17,978.93
第九年	745.59	365.00	17,762.03	232.32	36.00	19,140.93
第十年	820.14	365.00	19,005.37	255.55	36.00	20,482.07
第十一年	820.14	365.00	20,335.75	255.55	36.00	21,812.44
第十二年	820.14	365.00	21,759.25	255.55	36.00	23,235.94
第十三年	902.16	365.00	23,282.39	281.11	36.00	24,866.66
第十四年	902.16	365.00	24,912.16	281.11	36.00	26,496.43
第十五年	902.16	365.00	26,656.01	281.11	36.00	28,240.28
第十六年	992.37	365.00	28,521.93	309.22	36.00	30,224.53
第十七年	992.37	365.00	30,518.47	309.22	36.00	32,221.06
第十八年	992.37	365.00	32,654.76	309.22	36.00	34,357.35
第十九年	1,091.61	365.00	34,940.60	340.14	36.00	36,773.35
第二十年	1,091.61	365.00	37,386.44	340.14	36.00	39,219.19
第二十一	1,091.61	365.00	40,003.49	340.14	36.00	41,836.24
第二十二	1,200.77	365.00	42,803.73	374.15	36.00	44,779.66
第二十三	1,200.77	365.00	45,799.99	374.15	36.00	47,775.92
第二十四	1,200.77	365.00	49,005.99	374.15	36.00	50,981.92
第二十五	1,320.85	365.00	52,436.41	411.57	36.00	54,569.83
第二十六	1,320.85	365.00	56,106.96	411.57	36.00	58,240.38
第二十七	1,320.85	365.00	60,034.45	411.57	36.00	62,167.87
第二十八	1,320.85	365.00	64,236.86	452.73	36.00	66,411.44
第二十九	1,320.85	365.00	68,733.44	498.00	36.00	70,953.29
第三十年	1,320.85	365.00	73,544.78	547.80	36.00	75,814.43
合计	27,216.46	9,855.00	939,289.47	8,680.94	972.00	986,013.87

## 2. 项目成本及相关税费

根据广东省国际咨询有限公司于 2022 年 10 月编制的丰顺电子电声和五金产业配套园（二期）及扩区基础设施可行性研究报告中可知该项目建成正式运营后主要支出包括停车场管理支出、充电桩管理支出、标准厂房管理支出、物业管理支出和广告牌管理维护支出和项目税费。

### （1）停车场管理支出

主要为项目的管理费用支出，按运营期估算 487.36 万元。

### （2）充电桩管理支出

本项目充电桩电费支出按每度电 0.6 元计算，即每辆新能源车充电成本为 30 元。

### （3）标准厂房经营支出

经营支出：主要为项目的管理费用支出，按运营期估算 15,832.58 万元。

### （4）物业管理支出

主要为项目的管理费用支出，按运营期估算 226.36 万元。

### （5）广告牌管理维护支出

主要为管理维护支出，按运营期估算 26.46 万元。

### （6）项目税费

①增值税的预测评价应纳税增值税=增值税销项税额-增值税进项税额

其中：根据财政部、国家税务总局、海关总署联合发布《关于深化增值税改革有关政策的公告》，文件规定中计算增值税的收入金额均为不含增值税金额，在计算增值税销项税额时的计算公式为：增值税销项税额=本项目测算收入/(1+增值税税率)✖增值税税率；

其中：进项税额取得主要以接受建筑企业的建筑安装服务，根据规定其增值税率为 9%，根据项目概预算的投资金额预测可取得的进项税额，项目概预算的投资金额为含税金额，在计算运营成本时已换算为不含税成本，在预测进项税额时的计算公式为：增值税进项税额=项目概预算投资金额/(1+增值税税率)✖增值税税率；

②本项目税费包括增值税、城乡建设维护税、教育费附加、房产税和印花税。

本项目增值税按 6%/9%/13%；房产税按 12%；印花税按 1‰；城市维护建设税按增值税 7%缴纳，教育费附加按增值税的 5%缴纳。

成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	停车场管理支出	充电桩管理支出	标准厂房经营支出	物业管理支出	广告牌管理维护支出	项目税费	合计
第一年							0.00
第二年							0.00

年度	停车场管理支出	充电桩管理支出	标准厂房经营支出	物业管理支出	广告牌管理维护支出	项目税费	合计
第三年							0.00
第四年	13.56	219.00	215.29	5.39	1.08	35.72	490.04
第五年	13.56	219.00	243.91	5.70	1.08	40.32	523.57
第六年	13.56	219.00	275.48	6.02	1.08	45.38	560.52
第七年	14.91	219.00	310.28	6.97	1.08	51.05	603.29
第八年	14.91	219.00	332.00	6.97	1.08	54.53	628.49
第九年	14.91	219.00	355.24	6.97	1.08	58.25	655.45
第十年	16.40	219.00	380.11	7.67	1.08	62.33	686.59
第十一年	16.40	219.00	406.71	7.67	1.08	66.59	717.45
第十二年	16.40	219.00	435.18	7.67	1.08	71.15	750.48
第十三年	18.04	219.00	465.65	8.43	1.08	76.13	788.33
第十四年	18.04	219.00	498.24	8.43	1.08	81.35	826.15
第十五年	18.04	219.00	533.12	8.43	1.08	86.93	866.61
第十六年	19.85	219.00	570.44	9.28	1.08	93.03	912.67
第十七年	19.85	219.00	610.37	9.28	1.08	1,488.73	2,348.30
第十八年	19.85	219.00	653.10	9.28	1.08	3,229.57	4,131.87
第十九年	21.83	219.00	698.81	10.20	1.08	3,456.45	4,407.38
第二十年	21.83	219.00	747.73	10.20	1.08	3,687.36	4,687.21
第二十一年	21.83	219.00	800.07	10.20	1.08	3,934.45	4,986.63
第二十二年	24.02	219.00	856.07	11.22	1.08	4,211.01	5,322.41
第二十三年	24.02	219.00	916.00	11.22	1.08	4,493.88	5,665.20
第二十四年	24.02	219.00	980.12	11.22	1.08	4,796.57	6,032.01
第二十五年	26.42	219.00	1,048.73	12.35	1.08	5,133.85	6,441.43
第二十六年	26.42	219.00	1,122.14	12.35	1.08	5,480.39	6,861.37
第二十七年	26.42	219.00	1,200.69	12.35	1.08	5,851.18	7,310.72
第二十八年	26.42	219.00	1,284.74	13.58	1.08	6,250.52	7,795.34
第二十九年	26.42	219.00	1,374.67	14.94	1.08	6,677.87	8,313.98
第三十年	26.42	219.00	1,470.90	16.43	1.08	7,135.22	8,869.05
合计	544.33	5,913.00	18,785.79	260.43	29.16	66,649.81	92,182.52

3. 项目损益情况。

根据上述测算，丰顺电子电声五金产业配套园（二期）及扩区基础设施项目在债券存续期内的项目营运收益为 893,831.35 万元。

金额单位：人民币万元

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第一年	0.00	0.00	0.00
第二年	0.00	0.00	0.00
第三年	0.00	0.00	0.00
第四年	12,022.79	490.04	11,532.76
第五年	13,464.39	523.57	12,940.83
第六年	15,053.59	560.52	14,493.07
第七年	16,892.95	603.29	16,289.65
第八年	17,978.93	628.49	17,350.44
第九年	19,140.93	655.45	18,485.48
第十年	20,482.07	686.59	19,795.48
第十一年	21,812.44	717.45	21,094.99
第十二年	23,235.94	750.48	22,485.46
第十三年	24,866.66	788.33	24,078.33
第十四年	26,496.43	826.15	25,670.28
第十五年	28,240.28	866.61	27,373.67
第十六年	30,224.53	912.67	29,311.86
第十七年	32,221.06	2,348.30	29,872.76
第十八年	34,357.35	4,131.87	30,225.49
第十九年	36,773.35	4,407.38	32,365.97
第二十年	39,219.19	4,687.21	34,531.98
第二十一年	41,836.24	4,986.63	36,849.61
第二十二年	44,779.66	5,322.41	39,457.25
第二十三年	47,775.92	5,665.20	42,110.72
第二十四年	50,981.92	6,032.01	44,949.91
第二十五年	54,569.83	6,441.43	48,128.41
第二十六年	58,240.38	6,861.37	51,379.01
第二十七年	62,167.87	7,310.72	54,857.15
第二十八年	66,411.44	7,795.34	58,616.10
第二十九年	70,953.29	8,313.98	62,639.31
第三十年	75,814.43	8,869.05	66,945.38
合计	986,013.87	92,182.52	893,831.35

(二) 融资收益平衡情况

1. 项目现金流测算表

根据融资项目覆盖专项债券存续期内运营收入与成本费用测算数据以及项目债券融资成本，融资项目运营期内的现金流量情况如下表所示，表明融资项目的收入与支出能够实现总体平衡。

融资项目运营期内项目现金流测算表

金额单位：人民币万元

年度	项目现金流入	项目现金流出		净现金流量	累计现金流量
	运营收入	年度付本息	年度运营成本支出		
第一年	0.00	5,597.30	0.00	-5,597.30	-5,597.30
第二年	0.00	5,597.30	0.00	-5,597.30	-11,194.60
第三年	0.00	5,597.30	0.00	-5,597.30	-16,791.90
第四年	12,022.79	5,597.30	490.04	5,935.46	-10,856.44
第五年	13,464.39	5,597.30	523.57	7,343.53	-3,512.91
第六年	15,053.59	5,597.30	560.52	8,895.77	5,382.86
第七年	16,892.95	5,597.30	603.29	10,692.35	16,075.21
第八年	17,978.93	5,597.30	628.49	11,753.14	27,828.35
第九年	19,140.93	5,597.30	655.45	12,888.18	40,716.54
第十年	20,482.07	13,597.30	686.59	6,198.18	46,914.71
第十一年	21,812.44	5,396.50	717.45	15,698.49	62,613.20
第十二年	23,235.94	5,396.50	750.48	17,088.96	79,702.17
第十三年	24,866.66	5,396.50	788.33	18,681.83	98,383.99
第十四年	26,496.43	5,396.50	826.15	20,273.78	118,657.77
第十五年	28,240.28	5,396.50	866.61	21,977.17	140,634.94
第十六年	30,224.53	5,396.50	912.67	23,915.36	164,550.30
第十七年	32,221.06	5,396.50	2,348.30	24,476.26	189,026.56

第十八年	34,357.35	5,396.50	4,131.87	24,828.99	213,855.55
第十九年	36,773.35	5,396.50	4,407.38	26,969.47	240,825.02
第二十年	39,219.19	5,396.50	4,687.21	29,135.48	269,960.50
第二十一年	41,836.24	5,396.50	4,986.63	31,453.11	301,413.61
第二十二年	44,779.66	5,396.50	5,322.41	34,060.75	335,474.36
第二十三年	47,775.92	5,396.50	5,665.20	36,714.22	372,188.58
第二十四年	50,981.92	5,396.50	6,032.01	39,553.41	411,741.99
第二十五年	54,569.83	5,396.50	6,441.43	42,731.91	454,473.90
第二十六年	58,240.38	5,396.50	6,861.37	45,982.51	500,456.41
第二十七年	62,167.87	5,396.50	7,310.72	49,460.65	549,917.06
第二十八年	66,411.44	5,396.50	7,795.34	53,219.60	603,136.66
第二十九年	70,953.29	5,396.50	8,313.98	57,242.81	660,379.47
第三十年	75,814.43	223,812.50	8,869.05	-156,867.12	503,512.35
合计	986,013.87	390,319.00	92,182.52	503,512.35	503,512.35

## 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三十年内，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	2,000.00	1,416.00	3,416.00		已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额

第一年		5,597.30	5,597.30	0.00	
第二年		5,597.30	5,597.30	0.00	
第三年		5,597.30	5,597.30	0.00	
第四年		5,597.30	5,597.30	11,532.76	
第五年		5,597.30	5,597.30	12,940.83	
第六年		5,597.30	5,597.30	14,493.07	
第七年		5,597.30	5,597.30	16,289.65	
第八年		5,597.30	5,597.30	17,350.44	
第九年		5,597.30	5,597.30	18,485.48	
第十年	8,000.00	5,597.30	13,597.30	19,795.48	
第十一年		5,396.50	5,396.50	21,094.99	
第十二年		5,396.50	5,396.50	22,485.46	
第十三年		5,396.50	5,396.50	24,078.33	
第十四年		5,396.50	5,396.50	25,670.28	
第十五年		5,396.50	5,396.50	27,373.67	
第十六年		5,396.50	5,396.50	29,311.86	
第十七年		5,396.50	5,396.50	29,872.76	
第十八年		5,396.50	5,396.50	30,225.49	
第十九年		5,396.50	5,396.50	32,365.97	
第二十年		5,396.50	5,396.50	34,531.98	
第二十一年		5,396.50	5,396.50	36,849.61	
第二十二年		5,396.50	5,396.50	39,457.25	
第二十三年		5,396.50	5,396.50	42,110.72	
第二十四年		5,396.50	5,396.50	44,949.91	
第二十五年		5,396.50	5,396.50	48,128.41	
第二十六年		5,396.50	5,396.50	51,379.01	
第二十七年		5,396.50	5,396.50	54,857.15	
第二十八年		5,396.50	5,396.50	58,616.10	
第二十九年		5,396.50	5,396.50	62,639.31	
第三十年	215,000.00	5,396.50	220,396.50	66,945.38	
合计	225,000.00	165,319.00	390,319.00	893,831.35	
本息覆盖倍数	2.29				

### (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	2,000.00	1,416.00	3,416.00		已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额
第一年		5,597.30	5,597.30	0.00	
第二年		5,597.30	5,597.30	0.00	
第三年		5,597.30	5,597.30	0.00	
第四年		5,597.30	5,597.30	10,379.48	
第五年		5,597.30	5,597.30	11,646.75	
第六年		5,597.30	5,597.30	13,043.77	
第七年		5,597.30	5,597.30	14,660.69	
第八年		5,597.30	5,597.30	15,615.40	
第九年		5,597.30	5,597.30	16,636.93	
第十年	8,000.00	5,597.30	13,597.30	17,815.93	
第十一年		5,396.50	5,396.50	18,985.49	
第十二年		5,396.50	5,396.50	20,236.92	
第十三年		5,396.50	5,396.50	21,670.49	
第十四年		5,396.50	5,396.50	23,103.25	
第十五年		5,396.50	5,396.50	24,636.30	
第十六年		5,396.50	5,396.50	26,380.67	
第十七年		5,396.50	5,396.50	26,885.48	
第十八年		5,396.50	5,396.50	27,202.94	
第十九年		5,396.50	5,396.50	29,129.37	
第二十年		5,396.50	5,396.50	31,078.79	
第二十一年		5,396.50	5,396.50	33,164.65	
第二十二年		5,396.50	5,396.50	35,511.53	
第二十三年		5,396.50	5,396.50	37,899.65	
第二十四年		5,396.50	5,396.50	40,454.92	

第二十五年		5,396.50	5,396.50	43,315.56	
第二十六年		5,396.50	5,396.50	46,241.11	
第二十七年		5,396.50	5,396.50	49,371.44	
第二十八年		5,396.50	5,396.50	52,754.49	
第二十九年		5,396.50	5,396.50	56,375.38	
第三十年	215,000.00	5,396.50	220,396.50	60,250.84	
合计	225,000.00	165,319.00	390,319.00	804,448.22	
本息覆盖倍数	2.06				

### 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	2,000.00	1,416.00	3,416.00		已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额
第一年		5,597.30	5,597.30	0.00	
第二年		5,597.30	5,597.30	0.00	
第三年		5,597.30	5,597.30	0.00	
第四年		5,597.30	5,597.30	9,226.21	
第五年		5,597.30	5,597.30	10,352.66	
第六年		5,597.30	5,597.30	11,594.46	
第七年		5,597.30	5,597.30	13,031.72	
第八年		5,597.30	5,597.30	13,880.35	
第九年		5,597.30	5,597.30	14,788.38	
第十年	8,000.00	5,597.30	13,597.30	15,836.38	
第十一年		5,396.50	5,396.50	16,875.99	
第十二年		5,396.50	5,396.50	17,988.37	
第十三年		5,396.50	5,396.50	19,262.66	
第十四年		5,396.50	5,396.50	20,536.22	
第十五年		5,396.50	5,396.50	21,898.94	
第十六年		5,396.50	5,396.50	23,449.49	
第十七年		5,396.50	5,396.50	23,898.21	
第十八年		5,396.50	5,396.50	24,180.39	
第十九年		5,396.50	5,396.50	25,892.78	

第二十年		5,396.50	5,396.50	27,625.59	
第二十一年		5,396.50	5,396.50	29,479.69	
第二十二年		5,396.50	5,396.50	31,565.80	
第二十三年		5,396.50	5,396.50	33,688.57	
第二十四年		5,396.50	5,396.50	35,959.93	
第二十五年		5,396.50	5,396.50	38,502.72	
第二十六年		5,396.50	5,396.50	41,103.21	
第二十七年		5,396.50	5,396.50	43,885.72	
第二十八年		5,396.50	5,396.50	46,892.88	
第二十九年		5,396.50	5,396.50	50,111.45	
第三十年	215,000.00	5,396.50	220,396.50	53,556.30	
合计	225,000.00	165,319.00	390,319.00	715,065.08	
本息覆盖倍数	1.83				

综上所述，预计丰顺电子电声五金产业配套园（二期）及扩区基础设施项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.83，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

丰顺电子电声五金产业配套园（二期）及扩区基础设施项目，以前年度已安排专项债券资金共计 2,000.00 万元，对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额（万元）
1	2024年10月	2024年广东省政府专项债券（七十八期）	30年	2.36%	每半年支付利息，到期还本	2,000.00
合计						2,000.00

2. 本年度及以后年度债券资金概况

2026 年计划安排专项债券资金 30,000.00 万元：

其中：1 月发行 2026 年广东省政府专项债券（六期）2,200.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；

3 月发行 2026 年广东省政府专项债券（十九期）2,300.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；

6 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券（二十八期）8,000.00 万元（用于项目资本金 8,000.00 万元）；

本年度后续拟发行 17,500.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 193,000.00 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 2.51%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金。其中，6 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券（二十八期）8,000.00 万元（用于项目资本金 8,000.00 万元），计划发行年限十年。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	2,000.00	2,000.00		2.36%	1,416.00	3,416.00
第一年	223,000.00		223,000.00	2.51%	5,597.30	5,597.30
第二年	223,000.00		223,000.00	2.51%	5,597.30	5,597.30
第三年	223,000.00		223,000.00	2.51%	5,597.30	5,597.30
第四年	223,000.00		223,000.00	2.51%	5,597.30	5,597.30

年度	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
第五年	223,000.00		223,000.00	2.51%	5,597.30	5,597.30
第六年	223,000.00		223,000.00	2.51%	5,597.30	5,597.30
第七年	223,000.00		223,000.00	2.51%	5,597.30	5,597.30
第八年	223,000.00		223,000.00	2.51%	5,597.30	5,597.30
第九年	223,000.00		223,000.00	2.51%	5,597.30	5,597.30
第十年	223,000.00	8,000.00	215,000.00	2.51%	5,597.30	13,597.30
第十一年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第十二年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第十三年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第十四年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第十五年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第十六年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第十七年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第十八年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第十九年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第二十年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第二十一年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第二十二年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第二十三年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第二十四年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第二十五年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第二十六年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第二十七年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第二十八年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第二十九年	215,000.00		215,000.00	2.51%	5,396.50	5,396.50
第三十年	215,000.00	215,000.00		2.51%	5,396.50	220,396.50
合计		225,000.00			165,319.00	390,319.00

## (二) 债券资金管理

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

1. 资金流入管理：项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。本项目资本金来源于项目建设单位自有资金及财政资金。本项目专项债券资金由市级财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户(以下简称债券资金专户)，用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

2. 资金流出管理：本项目资金流出主要包括项目投资支出、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

丰顺县财政局负责按照专项债务管理规定，组织做好信息披露等工作。负责组织项目专项债券发行工作。负责组织项目专项债券还本付息。财政部门应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同主管部门、项目单位加强专项债券项目对应资产管理。

广东丰顺经济开发区管理委员会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。

广东丰顺经济开发区管理委员会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。负责按规定缴交项目对应的政府性基金预算收入或专项收入。指导督促资产持有单位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入账管理。

广东丰顺经济开发区管理委员会负责专项债形成资产产权登记、会计核算、收益收缴等工作。资产持有单位负责对专项债形成资产进行分类确认，按照国家统一的会计制度进行会计核算，及时登记入账及产权登记，并当按照资产管理有关规定管理和维护专项债形成资产。资产持有单位负责及时收取资产收益，并将对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券的专项收入按程序及时足额上缴。

## **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。