

2026 年广东省政府专项债券（二十七期）
珠海高新区南屏科技园专精特新产业
集聚区配套基础设施建设项目
募投报告

实施单位盖章：珠海市香洲区南屏镇人民政府

主管部门盖章：珠海市香洲区南屏镇人民政府

市（县、区）财政局盖章：珠海市香洲区财政局

二〇二六年六月

**2026 年广东省政府专项债券（二十七期）
珠海高新区南屏科技工业园专精特新产业
集聚区配套基础设施建设项目
募投报告**

实施单位盖章：珠海市香洲区南屏镇人民政府

主管部门盖章：珠海市香洲区南屏镇人民政府

市（县、区）财政局盖章：珠海市香洲区财政局

二〇二六年六月

目 录

一、项目基本情况	2
（一）项目所处区域经济及财政情况	2
（二）本地社会发展规划和行业相关规划	3
（三）项目情况	10
（四）项目立项情况或实施依据	13
（五）项目主体	13
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	14
（一）重要性分析	14
（二）经济效益分析	16
（三）社会效益分析	16
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	16
（一）投资估算	16
（二）筹措方案	18
（三）项目实施安排	20
四、项目收益与融资平衡情况	22
（一）项目预期成本收益	22
（二）融资收益平衡情况	28
（三）总体评价	28
五、专项债券管理	29
（一）债券资金概况	29
（二）债券资金管理	29
（三）职责分工	30
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	37
七、其他需要说明事项	37

珠海高新区南屏科技工业园专精特新产业集聚区配套 基础设施建设项目募投报告

一、项目基本情况

（一）项目所处区域经济及财政情况

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。

珠海市人居环境极佳，全市山水相间，陆岛相望，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。人居环境一流，先后荣获“双拥模范城”“全国精神文明建设十佳城市”“国家园林城市”“国家环保模范城市”“国家卫生城市”“国家级生态示范区”“中国十大魅力城市”“中国优秀旅游城市”“中国最具幸福感城市”“中国和谐名城”“国家森林城市”“中国生态文明奖”称号、联合国人居中心颁发的“国际改善居住环境最佳范例奖”“中国最具幸福感城市”“国家生态文明建设示范市”。

珠海作为经济特区定位为珠江西岸核心城市、广东省副中心城市、粤港澳大湾区重要城市，在作为“重要窗口”“实

验平台”中的作用还要进一步放大。珠海经济技术开发区将发挥经济技术开发区和自贸区政策叠加的优势，在土地利用、融资政策、投资审批等方面将争取利好政策；已建立的政府产业基金，将积极引导金融资本和社会资本支持科技产业发展，促进优质资本、项目、技术、人才向我区科技型企业聚集。

2025 年珠海实现地区生产总值 4573.10 亿元,2021-2025 年，珠海市分别实现一般公共预算收入 448.22 亿元、437.37 亿元、482.41 亿元、475.2 亿元和 494.1 亿元，政府性基金收入分别为 496.4 亿元、396.94 亿元、86.85 亿元、91.4 亿元和 32.7 亿元，财政收入基本稳定。

表 1-1:2021 年至 2025 年珠海市财政经济情况

序号	项目	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
1	地区生产总值（亿元）	3,881.75	4,045.45	4,233.20	4,479.06	4,573.10
2	一般公共预算收入（亿元）	448.22	437.37	482.41	475.2	494.1
3	政府性基金收入（亿元）	496.4	396.94	86.85	91.4	32.7
4	其中：国有项目收入（亿元）	470.24	350.26	66.55	80.7	22.64
5	政府性基金支出（亿元）	405.34	395.15	316.42	273	272.94
6	其中：国有土地出让支出（亿元）	238.23	144.38	57.26	26	23.02

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1.主要规划

（1）《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》（发改高技〔2020〕1409 号）

国家发展改革委发布《关于扩大战略性新兴产业投资培育壮大新增长点增长极的指导意见》（发改高技〔2020〕1409号），要深入推进国家战略性新兴产业集群发展工程，构建产业集群梯次发展体系，培育和打造10个具有全球影响力的战略性新兴产业基地、100个具备国际竞争力的战略性新兴产业集群，引导和储备1,000个各具特色的战略性新兴产业生态，形成分工明确、相互衔接的发展格局。将广东省打造成全国高端数控机床、海洋工程装备、航空装备、卫星及应用、轨道交通装备等高端装备制造的重要基地。到2025年，培育一批具有国际影响力和自有品牌价值的行业领军企业和“专精特新”企业，将广州、深圳、珠海、佛山、东莞、中山、江门、阳江等打造成主导产业突出的高端装备制造基地。

（2）《粤港澳大湾区发展规划纲要》

《粤港澳大湾区发展规划纲要》指出，要充分发挥国家级新区、国家自主创新示范区、国家高新区等高端要素集聚平台作用，联合打造一批产业链条完善、辐射带动力强、具有国际竞争力的战略性新兴产业集群，增强经济发展新动能。支持珠海、佛山、惠州、东莞、中山、江门等城市充分发挥

自身优势，深化改革创新，增强城市综合实力，形成特色鲜明、功能互补、具有竞争力的重要节点城市。

（3）《关于培育发展战略性新兴产业集群和战略性新兴产业集群的意见及其各项行动计划（1+N）》

广东省委十二届十二次全会提出打造新发展格局的战略支点，在大变局中塑造广东高质量发展新优势。作为全国经济第一大省，广东坚持制造业立省不动摇，出台了《关于培育发展战略性新兴产业集群和战略性新兴产业集群的意见》及 20 大战略性新兴产业集群行动计划，提出打造新一代电子信息、绿色石化、智能家电等十大战略性新兴产业集群，加快培育半导体与集成电路、高端装备制造、智能机器人等十大战略性新兴产业集群。

（4）珠海市香洲区《进一步促进高端智能制造产业发展的若干措施》

加快构建我区“1+2+1”都市产业生态体系，促进制造业转型升级和高端智能制造产业集聚发展，围绕智能制造产业链开展精准招商，提升智能制造企业研发创新能力，鼓励传统制造业开展智能化改造，支持发展智能制造标杆企业，支持智能制造产业服务平台建设，加强对智能制造企业金融支持力度，加大力度引进培养智能制造人才，优先保障智能

制造企业的用地需求，支持智能制造企业开拓市场。支持集成电路企业研发应用。

2.规划政策符合性与必要性

（1）项目的建设是落实国家制造强国战略，抢占智能制造发展高地，打造国家级产业园区的需要

制造业是国民经济的主体，是立国之本、兴国之器、强国之基，打造具有国际竞争力的制造业，是我国提升综合国力、保障国家安全、建设世界强国的必由之路。2015年5月8日，国务院印发《中国制造2025》，是我国实施制造强国战略第一个十年的行动纲领。《中国制造2025》立足国情，立足现实，提出实现制造强国的战略目标，到2025年，制造业整体素质大幅提升，创新能力显著增强，全员劳动生产率明显提高，两化（工业化和信息化）融合迈上新台阶。重点行业单位工业增加值能耗、物耗及污染物排放达到世界先进水平。形成一批具有较强国际竞争力的跨国公司和产业集群，在全球产业分工和价值链中的地位明显提升。

为进一步贯彻落实《国务院关于印发〈中国制造2025〉的通知》（国发〔2015〕28号），根据《工业和信息化部关于珠海、佛山、中山、江门、阳江、肇庆和顺德等珠江西岸六市一区创建“中国制造2025”试点示范城市群的批复》（工

信部规函〔2016〕368号）要求，发挥珠江西岸城市群试点示范作用，提升珠江西岸地区制造业综合实力，广东省人民政府办公厅于2017年4月21日印发《珠江西岸六市一区创建“中国制造2025”试点示范城市群实施方案》，到2025年，珠江西岸地区制造业发展水平力争进入全球制造业先进水平，达到与德国制造业同场竞技、同步赛跑的水平；珠江西岸地区力争成为具有世界影响力和国际竞争力的制造业基地、制造业创新中心，为全国制造业转型升级提供先行先试的成功经验。

南屏科技工业园历经20余年，已经形成以智能家电、智能制造装备、办公自动化及打印耗材三大重点行业为核心的发展格局，本项目的建设是贯彻落实《中国制造2025》《广东省人民政府关于贯彻落实〈中国制造2025〉的实施意见》（粤府〔2015〕89号）、《广东省人民政府办公厅关于印发〈珠江西岸先进装备制造产业带布局和项目规划（2015—2020年）〉的通知》等政策的需要；是加快发展智能制造装备和产品，推动经济中高速增长、产业结构向中高端迈进的“双中高”发展目标，促进珠江西岸先进装备制造产业带建设，抢占智能制造发展高地的需要。

（2）项目的建设是有效利用土地资源、加快城市开发的迫切需要

《粤港澳大湾区发展规划纲要》提出要提升国家新型工业化产业示范基地发展水平，以珠海、佛山为龙头建设珠江西岸先进装备制造产业带。珠海市香洲区产业园区基础设施配套项目是珠海市现代产业发展的重要平台，也是深化对外合作的开放前沿。“十三五”期间，广东省珠海市香洲区产业园区基础设施项目产业基础日臻完善，支撑体系逐渐健全，创新能力持续提升，产业集群聚集发展。《珠海市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》提出要完善园区配套设施，高标准高水平建设产业园区配套设施，完善园区与城区间、园区与园区间、园区与社区间的快速交通网络，将园区及周边区域生活、医疗、教育等公共服务设施纳入国土空间规划统筹布局，在建设用地安排方面给予保障。

珠海香洲区是珠海市的重要经济增长极之一，随着粤港澳大湾区战略的全面实施，其建设和开发是珠海城市发展的必然要求，也是对接粤港澳大湾区的最有效途径，为入驻企业提供更完善的园区配套基础设施已成为珠海香洲区的当务之急。珠海香洲区的开发，离不开交通设施和市政基础设

施的建设。目前项目片区内尚有待开发用地，本项目的建设，不仅将拓展城市发展空间、扩大城市规模，推动片区的土地开发，提高土地利用率，提升香洲区配套基础设施条件，而且服务周边地块交通出行，完善城市的合理布局，提高待开发区的土地价值，为香洲区区域内的产业项目提供充足的要素保障，优化香洲区营商环境，提高香洲区招商引商吸引力度，对提升珠海尤其是香洲区的城市价值具有重要作用。

（3）项目的建设是完善区域基础设施体系、提升区域公共服务水平的迫切需要

随着珠海香洲区经济快速发展，日后该区域交通量将呈现迅速增长的趋势。根据香洲区相关规划，区域内部需要建设便捷的道路网络体系，涵盖快速路、主干路、次干路、支路等道路等级，提高地块的可达性和出行便捷性，提升园区内市政基础设施的服务水平，为香洲区高质量发展提供重要支撑，香洲区内现状道路体系尚不完善，局部路网破碎，市政基础设施不完善，亟须加快区域道路等市政基础设施建设，满足居民及产业车辆进出片区的通行、用电等需求。

公共服务水平的高低是城镇发展水平和文明程度的重要支撑是经济和社会协调发展的物质条件，随着园区企业的不断入驻，片区人口的不断增加，对公共服务的需求也不断

增加，片区内公共服务水平的提高，为城镇化进程提供了强有力的保障，通过本项目的建设，将有效改善当地交通状况、提升交通服务水平，极大改善项目区的公共配套服务质量，促进当地建设与开发，同时也有利于对外衔接，增强市内市外各区域间的联系，使当地务工人员的工作和生活更加方便，为城市发展提供更为高效便捷的公共服务。

综上所述本项目的建设是非常必要的。

（三）项目情况

1.项目概况

表 1-2：项目基本情况（单位：万元）

项目名称	项目概况		项目投资估算	全生命周期发行债券规模	2026 年以前已发行金额	2026 年计划发行金额
	项目建设内容与规模	项目类型				
珠海高新区南屏科技工业园专精特新产业集聚区配套基础设施建设项目	本项目位于珠海国家级高新技术产业开发区南屏科技工业园，专精特新产业重点发展智能装备制造、新一代信息技术、光电产业等，为完善园区产业配套基础设施实施本项目。项目主要建设内容包括：新建园区道路长 20.75km；新建 110kV 高压电力管廊 10.6km；配建 D400-D600 污水管 20.05km、DN300-DN600 供水管 15.0km、D800-D1500 雨水管 9.55km；配建停车位 3075 个，新能源充电桩 615 个。	具有一定收益的公益性政府投资项目	194,727	91,900	0	51,900

2.主要建设内容与规模

本项目位于珠海国家级高新技术产业开发区南屏科技工业园，专精特新产业重点发展智能装备制造、新一代信息技术、光电产业等，为完善园区产业配套基础设施实施本项目。项目主要建设内容包括：新建园区道路长 20.75km；新建 110kV 高压电力管廊 10.6km；配建 D400-D600 污水管

20.05km、DN300—DN600 供水管 15.0km、D800—D1500 雨水管 9.55km；配建停车位 3075 个，新能源充电桩 615 个。本项目建设完善珠海高新区南屏科技工业园专精特新产业集聚区配套设施，支持香洲区发展核心技术和重点产品，打造产业特色鲜明的专精特新产业园区。详细的建设内容及规模如下：

表 1-3：项目建设内容情况表

序号	项目名称	建设内容
1	环山路（南湾综合大楼至会展一路段）项目（区级出资部分）	项目位于珠海市香洲区南湾片区，道路等级为城市次干路，标准路段为双向四车道，宽度 24 米，全长约 4.7 公里。
2	省道 S531 线坦洲至香海其昌段新建工程（古神二期南延线）项目（珠海段）（区级出资部分）	项目起于中山市坦洲镇，顺接古神公路二期施工终点，由北向南跨越广昌涌，终点顺接珠海广南路，全长 1.139 公里（中山段 0.593 公里，珠海段 0.546 公里）。采用一级公路标准，双向六车道，路基宽度 33.5 米，路面为沥青混凝土。拟建大桥 606.5 米一座，设计荷载为公路 1 级。
3	黑白面将军山隧道至香海大桥新建工程二期（区级出资部分）	项目位于香洲区，主线南接珠海大道节点立交剩余工程，采用高架桥梁形式跨越屏北一路、屏东四路、屏北二路、屏北四路、前山河、北至香海大桥格力收费站，全长约 2.5 公里，城市快速路，双向六车道，全线设 2 处立交。建设内容包括：道路工程、桥梁工程、管线工程、交通工程、照明工程、监控工程、绿化工程、海绵城市及管线迁改工程等。作为通向横琴第三通道。
4	环山路北段（香洲区创港至规划路段）工程项目（区级出资部分）	项目位于香洲区南屏镇，设计全长 1382.77 米，双向 4 车道城市次干道，道路红线宽度 24 米。主要建设包括道路工程、桥梁工程、管线工程、交通工程、照明工程、景观绿化等工程。
5	屏西五路北延工程（区级出资部分）	该项目位于珠海市香洲区南屏镇与中山市坦洲镇交界处，总长 239.88 米（珠海 124.96 米，中山 114.92 米）。项目主体为桥梁工程，桥长 122 米，桥宽为 22 米，城市次干路，红线宽度珠海 36 米、中山 22 米，双向四车道。加固修复两侧堤岸总长度 20 米。主要建设包括桥梁、道路、堤岸修复、软基处理、管线、照明、交通设施、管线迁改等工程。
6	南屏街口过街人行天桥项目	桥址位于珠海市香洲区珠海大道与南湾大道交叉口，桥梁为互通式人行天桥，采用 H 型布置。项目建成后能把商圈

序号	项目名称	建设内容
		“串”得更紧，把文化景点“连”成一线，实现4大商圈“硬连通、软互动”，构建大湾区“一程多站”式文旅圈，并实现人流车流分导。天桥由东、西过街段和下穿金琴快线跨珠海大道桥梁段组成，桥梁出口设置梯道、无障碍垂直升降电梯和无障碍坡道。天桥通行净宽不小于4m，其中下穿金琴快线跨珠海大道桥梁段桥面净空不小于2m，桥下辅道净空不小于4.5m。
7	黑白面将军山绿美广东濂泉洞示范点建设项目（二期）	项目位于南屏镇南泉路南侧，钰海养老服务中心西北侧。主要建设内容包括防火巡护道、科研监测宣教点、休闲座椅及垃圾桶设施、公厕、市政管线设施、安防工程、水塘维修、行车道、生态停车场、管理用房、标识系统、消防应急物资储备仓库、应急防灾设施、公园广场、绿化工程、新增箱变、护栏、挡土墙等。
8	珠海市洪湾大道市政道路工程（一期）	该项目二标段起点接珠海大道新增车行地道项目，终点位于有髻山隧道分界。全线设计总长954.818m。道路等级：城市主干路；设计行车速度：60km/h；道路红线宽：48m，双向六车道。（有髻山段）北接珠海市洪湾大道市政道路工程（一期）Ⅱ标，南至洪湾大道二期。路线设计全长256.309m。道路等级：城市主干路；设计行车速度：60km/h；道路红线宽：48m，双向六车道。
9	南屏村历史文化街区风貌整治工程三期	项目位于珠海市南屏镇地块，珠海大道北侧，环屏路东侧，沙边路南侧，毗邻西大街。建设内容：总用地面积约56700平方米，建设内容为建设公共停车场，改造老旧街区给水、雨水管网，改造破损道路，并配套建设电力通信、照明、安监等工程等。
10	南屏镇南屏市场周边整治工程	该项目位于南屏社区南屏市场周边，整治工程内容为南屏市场周边商铺广告及南屏市场入口整体提升改造，改造内容包括遮阳棚遮雨棚改造，广告破损改造、外墙牛皮癣清洗等，提升改造街巷长度约为1500m，广告改造面积约2400 m ² 。
11	广东省珠海市香洲区南屏镇城市停车场建设项目	本项目位于珠海市香洲区南屏镇，为落实《关于推动城市停车设施发展的意见》（国办〔2021〕46号）等文件精神，加快补齐城市停车供给短板实施本项目。项目新建珠海北山公园、珠海南屏翡翠山庄北侧等2处公共地下停车场，总建筑面积52849 m ² ，新增停车位1543个，新能源充电桩464个。
12	南屏镇旧村房屋雨污分流工程	（一）实现约5800栋旧村房屋雨污分流：通过室外管网改造，将旧村房屋二楼及以上住户生活污水单独收集，统一由污水主管接入市政污水系统，雨水正常排放，从源头减少污染； （二）完善基础设施：更新老化破损的排水管道，消除堵塞、渗漏隐患，提升旧村排水系统的稳定性与耐用性； （三）改善人居环境：通过污水规范收集处理，解决化粪池

序号	项目名称	建设内容
		池溢满、污水外露问题，减少蚊虫滋生与异味污染，同步提升旧村居住环境品质。

（四）项目立项情况或实施依据

本建设项目已立项或实施的情况如下：本项目已经获得《关于珠海高新区南屏科技工业园专精特新产业集聚区配套基础设施建设项目可行性研究报告的批复》（珠香发改项〔2026〕64号），建设资金由财政投入。

（五）项目主体

项目主管部门为珠海市香洲区南屏镇人民政府，本项目负责实施单位为珠海市香洲区南屏镇人民政府，资产持有单位为珠海市政府授权的部门。

1.项目实施主体：项目实施单位职责是：提出专项债券项目需求申请，编制报送项目实施方案及相关资料，配合做好债券发行准备。规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。定期评估项目成本、预期收益和对应资产价值等，发现风险或异常情况及时向主管部门报告。编制专项债券收支、偿还计划并纳入单位年度预算管理，债券项目收入及时足额缴入国库。做好数据填报、信息公开等相关工作。项目实施单位为珠海市香洲区南屏镇人民政府：

表 1-4：责任主体信息情况表

单位名称	珠海市香洲区南屏镇人民政府
统一社会信用代码	11440402006992178Y
单位地址	广东省珠海市香洲区南屏镇坪岚路 13 号
机构性质	政府机关
法定代表人	何川

2.项目主管部门：珠海市香洲区南屏镇人民政府。职责是：对专项债券项目审核把关，指导本行业项目规划与储备、梳理项目需求和指导编制项目实施方案，指导本行业及时规范使用债券资金，对建设运营情况进行监督。

表 1-5：责任主体信息情况表

单位名称	珠海市香洲区南屏镇人民政府
统一社会信用代码	11440402006992178Y
单位地址	广东省珠海市香洲区南屏镇坪岚路 13 号
机构性质	政府机关
法定代表人	何川

3.资产登记与管理：项目建设形成的资产及其权益的登记单位为珠海市人民政府及其授权的机构，资产性质为国有资产，由珠海市香洲区南屏镇人民政府按照规定移交有关机构运营管理。资产登记单位职责：保证当前项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保。在债券存续期间，定期对项目资产进行检查和盘点。在本项目全部债券还本付息完成前，项目资产不会进行任何抵押或担保。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

1.是完善产业园区基础配套的需要

智能装备制造、新一代信息技术、光电产业需承载规模制造、测试研发等产业功能，空间形态偏向要求大空间产研综合体，珠海高新区南屏科技工业园目前已有基础配套载体规模不足，未联动周边优质配套设施，无法满足光电产业人才对智慧生活与工作环境品质的需求。本项目通过对内积极推进基础设施建设，为珠海高新区南屏科技工业园带来完善的配套环境，为园区光电产业提供载体，为构建光电产业公共就业环境提供共享方案打造共享方案。

2.是产业发展的需要

智能装备制造、新一代信息技术、光电产业是广东省重点布局的产业领域，珠海提出重点发展激光、光通信、光传感等领域，但缺乏产业链引领、集中化产业载体。珠海市光电产业现有布局环节有限，且未形成集群化联动化发展。产业空间目前已建成载体体量不足、形态单一，无法满足规划产业对载体空间体量、复合功能的需求，需要建设高规格产业载体。专业光电产业园区载体建设缺乏，仅有工业制造园区、航空产业园区、保税区等，没有专注光电产业的园区，难以形成集群化发展效应。珠海市制造业基础基底雄厚，在信息化、智能化、精准化目标推动下，对光通信、光传感、

激光技术及产品的需求逐渐增强。未来在珠海工业智能化的趋势下光电产业迎来放量需求。

（二）经济效益分析

本项目的建设，可以带动基础设施的全面发展，拉动土地资源、劳动消费需求的上升，实现该地区经济快速、持续地发展。本项目的建设，可以较好地补齐基础设施短板、提升公共服务水平，优化珠海市投资环境，吸引优质人才，促进区域发展。

（三）社会效益分析

项目的实施将极大地改善园区基础设施情况，为周边土地投资及居民就业营造良好环境，可收到良好的社会效益。通过基础设施的建设，进一步推动道路及管网系统完善，吸引和鼓励第三产业和相关产业的发展，有利于实现资源的优化配套，实现城市的集约发展。本工程项目的实施将加快片区的开发建设，从而拉动土地资源、房地产、建材、轻工、设备市场、劳动消费需求的上升，间接产生可观的经济效益，实现该地区经济快速发展的目标。

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

（一）投资估算

1.编制依据及原则

- (1) 《国家产业结构调整指导目录（2019年本）》；
- (2) 《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》；
- (3) 《中国制造2025》；
- (4) 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》；
- (5) 《广东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》；
- (6) 《广东省科技创新“十四五”规划》；
- (7) 《广东省制造业高质量发展“十四五”规划》；
- (8) 《珠海市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》；
- (9) 《珠海市2022年国民经济和社会发展计划》（珠府〔2022〕13号）；
- (10) 《珠海市城市规划技术标准与准则（2021版）》；
- (11) 《珠海市人民政府办公室关于印发〈珠海市产业空间拓展行动方案〉的通知》（珠府办函〔2022〕60号）；
- (12) 《关于坚持“产业第一”加快推动工业经济高质量发展的实施方案》；
- (13) 《珠海市5.0产业新空间产业用房管理指导意见》（第

四次征求意见稿)》；

(14)《关于印发〈珠海市产业空间拓展行动建设奖补方案〉的通知》；

(15)《创新驱动促进产业发展十条措施》；

(16)《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)；

(17)其他相关文件及行业规范、标准。

2.项目总投资

项目总投资 194726.78 万元，其中工程费为 155781.42 万元，工程建设其他费用为 23367.21 万元，预备费为 15578.15 万元。项目包括 12 个子项目。项目总投资构成明细如下：

表 3-1：项目投资估算表（单位：万元）

序号	项目名称	投资总额
1	环山路（南湾综合大楼至会展一路段）项目（区级出资部分）	6797.60
2	省道 S531 线坦洲至香海其昌段新建工程（古神二期南延线）项目（珠海段）（区级出资部分）	19900.00
3	黑白面将军山隧道至香海大桥新建工程二期（区级出资部分）	60028.70
4	环山路北段（香洲区创港至规划路段）工程项目（区级出资部分）	307.24
5	屏西五路北延工程（区级出资部分）	11850.00
6	南屏街口过街人行天桥项目	7592.00
7	黑白面将军山绿美广东濂泉洞示范点建设项目（二期）	897.10
8	珠海市洪湾大道市政道路工程（一期）	12000.00
9	南屏村历史文化街区风貌整治工程三期	42176.25
10	南屏镇南屏市场周边整治工程	358.00
11	广东省珠海市香洲区南屏镇城市停车场建设项目	30819.89
12	南屏镇旧村房屋雨污分流工程	2000.00
合计		194726.78

（二）筹措方案

项目资金来源为财政预算资金，资产无抵押质押，资金筹措安排如下：

1.市场化融资资金筹措：本项目无市场化融资，资产无抵押。

2.地方政府专项债券资金筹措：计划通过地方政府专项债券融资 91,900.00 万元，其中本次发行 2,000.00 万元，期限 10 年，假设利率 2.36%；通过 2026 年其他批次发行 49,900.00 万元，期限 30 年，假设利率 2.51%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本；通过后续批次地方政府专项债券融资 40,000.00 万元，期限 30 年，假设利率为 2.51%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。专项债券融资约占投资总额的 47%。

表 3-2：项目拟发行专项债券计划表（单位：万元）

序号	债券名称	专项债券本金	债券期限	债券利率	还本付息方式
1	本次发行	2,000	10	2.36%	每半年付息一次，到期一次性还本
2	2026 年其他广东省政府专项债券	49,900	30	2.51%	
3	2027 年广东省政府专项债券	40,000	30	2.51%	
	合计	91,900			

3.非融资资金筹措：其余建设资金 102,826.78 万元由财政统筹解决，约占投资总额的 53%。

表 3-3：项目资金筹措情况（单位：万元）

项目 总投资	市场化融资资金 (如银行贷款等)	非融资资金			地方政府专项债券融资		
		单位自有 资金	财政性资金	其他	本批次专项债 券发行金额	以前发行专项 债券金额	计划后续其他批次 发行专项债券金额
194,726.78	0	0	102,826.78	0	2,000.00	0	89,900.00

（三）项目实施安排

本项目用地选址、可研已批复，本项目中新建项目用地符合“三区三线”管控要求，新建项目所需的建设用地由政府划拨解决，项目用地不涉及基本农田和生态保护红线。项目施工所需的水电、材料可以就近采购，施工和运输条件较好，部分单项项目的初步设计与概算批复、环评报告、施工许可等项目已批复，工程实施计划安排如下：

1.项目周期：

（1）项目建设期：约3年，项目于2026年6月开工，计划2028年12月竣工。总体建设内容如下：

表 3-4：项目实施情况表

序号	项目名称	建设起止年月（计划）
1	环山路(南湾综合大楼至会展一路段)项目(区级出资部分)	2026年6月-2028年12月
2	省道 S531 线坦洲至香海其昌段新建工程(古神二期南延线)项目(珠海段)(区级出资部分)	
3	黑白面将军山隧道至香海大桥新建工程二期(区级出资部分)	
4	环山路北段(香洲区创港至规划路段)工程项目(区级出资部分)	
5	屏西五路北延工程(区级出资部分)	
6	南屏街口过街人行天桥项目	
7	黑白面将军山绿美广东濂泉洞示范点建设项目(二期)	
8	珠海市洪湾大道市政道路工程(一期)	
9	南屏村历史文化街区风貌整治工程三期	
10	南屏镇南屏市场周边整治工程	
11	广东省珠海市香洲区南屏镇城市停车场建设项目	

序号	项目名称	建设起止年月（计划）
12	南屏镇旧村房屋雨污分流工程	

（2）项目运营期：运营期 28 年，从 2029 年 1 月至 2056 年 12 月。

3.项目管理：本项目建设内容较多，结合本项目的建设 and 资产管理需要，做好统一、协调，从整体上进行统筹，合理安排计划，以保证项目建设的顺利进行。项目单位作为牵头单位负责本项目建设，由代建单位负责项目验收交付前的建设管理，按照项目构成清单和职能承担相应的项目的后期运营维护管养维护。

（四）资金使用计划

本次计划发行专项债券 2,000 万元（用作项目资本金 0 万元），债券资金分别用于项目的建筑安装费用、建筑工程其他费用、拆迁及征地费用、项目前期费用等一类、二类费用，债券资金将依法用于项目的公益性资本支出，并确保形成实物工作量。本项目不属于置换债务项目、不属于可完全商业化运作的产业项目，本项目不属于楼堂馆所和形象工程，债券资金不会用于发放预算单位的工资、单位运行经费、发放养老金等。项目用款计划如下表：

表 3-5:2026 年资金（含债券资金）计划表（单位：万元）

项目投资总额	以前年度用款金额		2026 年第 1 季度		2026 年第 2 季度		2026 年第 3 季度		2026 年第 4 季度		2026 年以后年度	
	使用资金	其中债券资金	使用资金	其中债券资金	使用资金	其中债券资金	使用资金	其中债券资金	使用资金	其中债券资金	使用资金	其中债券资金

194,727	0	0	0	0	3,000	2,000	46,900	39,900	12,000	10,000	132,827	40,000
---------	---	---	---	---	-------	-------	--------	--------	--------	--------	---------	--------

四、项目收益与融资平衡情况

本项目收入包括专项收入（即项目运营收入），收入在扣除成本费用与税金后为预期收益，专项收入以非税方式向财政部门上缴。因此，本项目按照预期收入与融资自求平衡进行测算。按照专项债券偿还管理要求，项目收入实行分账管理，其中偿还专项债券本息的资金，以非税方式向财政部门、税务部门缴纳，做好项目预期收益与融资平衡方案，反映本项目全生命周期和年度收支平衡情况，使项目预期收益覆盖专项债券本息。按照《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）的规定，项目收益不足偿还债券本息部分，由地方依法分年安排专项债券项目财政补助资金，以及调度其他项目专项收入、项目单位资金和政府性基金预算收入等偿还，确保专项债券实现省内各市、县区域平衡，确保法定债务按时足额还本付息，严防专项债券偿还风险。

（一）项目预期成本收益

1.项目收入测算

本项目现金流入通过运营收益等方式实现。预测采取的方法和原理为：债券期内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。

项目运营收益主要是本项目预计投产后的停车位收入、充电服务费收入、广告牌出租收入等。本项目建设期为 2026—2028 年，项目各子项工程根据工程特点和进度分批或同步实施。项目 2028 年竣工并于 2029 年开始运营并产生收益。

（1）停车费收入预测

本项目拟在园区内及路边设置停车位 3,075 个，参考园区周边停车位收费情况，本项目停车费单价按 300.00 元/个/月考虑，单价按每 3 年增长 3%进行预测。第一年出租率 50%，逐年递增 10%，递增至 90%保持不变。

（2）充电桩收入预测

本项目配置 615 个充电桩,充电桩为 120kw 的快充。根据《关于我省新能源汽车用电价格有关问题的通知》（粤发改价格〔2018〕313 号），各地级以上市价格主管部门制定的各类电动汽车充电服务费标准上限，最高不得超过每千瓦时 0.80 元，原上限低于 0.80 元的地方可继续执行原有政策及标准。本项目测算时充电收取服务费，暂按 0.80 元/kmh 计取，暂不考虑增长率，日均充电时间按 4 小时考虑。

(3) 广告牌收入预测

本项目拟在项目场地内设置大型广告牌 20 个，广告牌租金参照单价参考区域其他同类项目市场价，暂按 20,000.00 元/年/个计取，每 3 年 3% 的增长率，运营期第一年出租率为 50%、逐年递增 10%，递增至 90% 保持不变。

2. 项目运营成本测算

本项目成本费用主要为人员工资福利、维修费、其他费用、税费等。

人工费用：本项目运营人员 50 人。根据 2025 年珠海市人力资源和社会保障局发布珠海市 2025 年工资价位呈稳定增长态势。职工薪酬中位数、高位数分别为 9.15 万元/年和 19.25 万元/年，分别较上年度年增长 3.9% 和 13.0%。本项目运营人员按 12.00 万元/年测算，人员总成本合计 600.00 万元/年，人工费用每年增长 3%。

维修费用：修理费暂按 220.00 万元/年。每年递增 3%。同时考虑到充电设备的物理使用寿命，该项目充电设备预计使用年限暂定为 8 年，使用至第七年、第八年分批更换，设备以及其他辅助设施成本预计费用约 4,612.50 万元，分两年进行更换，更换期年费用为 2,306.25 万元。

其他费用：主要指日常的低值易耗品的消耗及其他不可预计的费用，暂按收入的 1%进行预计。 税费：税费主要考虑增值税、附加税、企业所得税、印花税等相关税费。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。项目税费测算时暂按综合税负率 3.36%测算。

表 4-1：项目损益情况表（万元）

年度	停车位收入	充电桩收入	广告牌收入	收入合计	人工费用	维修费用	其他费用	税费	成本合计	预测收益
2029	553.50	8,619.84	20.00	9,193.34	600.00	220.00	91.93	290.91	1,202.84	7,990.50
2030	664.20	8,619.84	24.00	9,308.04	618.00	226.60	93.08	294.45	1,232.13	8,075.91
2031	774.90	8,619.84	28.00	9,422.74	636.54	233.40	94.23	297.98	1,262.15	8,160.59
2032	912.17	8,619.84	32.96	9,564.97	655.64	240.40	95.65	302.37	1,294.06	8,270.91
2033	1,026.19	8,619.84	37.08	9,683.11	675.31	247.61	96.83	306.01	1,325.76	8,357.35
2034	1,026.19	8,619.84	37.08	9,683.11	695.57	255.04	96.83	306.01	1,353.45	8,329.66
2035	1,056.97	8,619.84	38.19	9,715.00	716.44	2,568.94	97.15	306.99	3,689.52	6,025.48
2036	1,056.97	8,619.84	38.19	9,715.00	737.93	2,576.82	97.15	306.99	3,718.89	5,996.11
2037	1,056.97	8,619.84	38.19	9,715.00	760.07	278.69	97.15	306.99	1,442.90	8,272.10
2038	1,088.69	8,619.84	39.34	9,747.87	782.87	287.05	97.48	308.00	1,475.40	8,272.47
2039	1,088.69	8,619.84	39.34	9,747.87	806.36	295.66	97.48	308.00	1,507.50	8,240.37
2040	1,088.69	8,619.84	39.34	9,747.87	830.55	304.53	97.48	308.00	1,540.56	8,207.31
2041	1,121.34	8,619.84	40.52	9,781.70	855.47	313.67	97.82	309.05	1,576.01	8,205.69
2042	1,121.34	8,619.84	40.52	9,781.70	881.13	323.08	97.82	309.05	1,611.08	8,170.62
2043	1,121.34	8,619.84	40.52	9,781.70	907.56	2,639.02	97.82	309.05	3,953.45	5,828.25
2044	1,154.98	8,619.84	41.73	9,816.55	934.79	2,649.00	98.17	310.12	3,992.08	5,824.47
2045	1,154.98	8,619.84	41.73	9,816.55	962.83	353.03	98.17	310.12	1,724.15	8,092.40
2046	1,154.98	8,619.84	41.73	9,816.55	991.71	363.62	98.17	310.12	1,763.62	8,052.93
2047	1,189.62	8,619.84	42.99	9,852.45	1,021.46	374.53	98.52	311.23	1,805.74	8,046.71
2048	1,189.62	8,619.84	42.99	9,852.45	1,052.10	385.77	98.52	311.23	1,847.62	8,004.83
2049	1,189.62	8,619.84	42.99	9,852.45	1,083.66	397.34	98.52	311.23	1,890.75	7,961.70
2050	1,225.32	8,619.84	44.28	9,889.44	1,116.17	409.26	98.89	312.37	1,936.69	7,952.75
2051	1,225.32	8,619.84	44.28	9,889.44	1,149.66	2,727.79	98.89	312.37	4,288.71	5,600.73
2052	1,225.32	8,619.84	44.28	9,889.44	1,184.15	2,740.44	98.89	312.37	4,335.85	5,553.59
2053	1,262.08	8,619.84	45.60	9,927.52	1,219.67	447.22	99.28	313.54	2,079.71	7,847.81

年度	停车位收入	充电桩收入	广告牌收入	收入合计	人工费用	维修费用	其他费用	税费	成本合计	预测收益
2054	1,262.08	8,619.84	45.60	9,927.52	1,256.26	460.64	99.28	313.54	2,129.72	7,797.80
2055	1,262.08	8,619.84	45.60	9,927.52	1,293.95	474.46	99.28	313.54	2,181.23	7,746.29
2056	1,299.94	8,619.84	46.97	9,966.75	1,332.77	488.69	99.67	314.75	2,235.88	7,730.87
合计	30,554.09	241,355.52	1,104.04	273,013.65	25,758.62	23,282.30	2,730.15	8,626.38	60,397.45	212,616.20

基于以上条件，在债券存续期间，本项目各项净收入合计 212,616.20 万元。

3.项目融资计划及成本分析

本项目拟发行地方政府专项债券融资 91,900.00 万元，其中：

本次发行 2,000.00 万元，期限 10 年，利率 2.36%，拟通过 2026 年后续地方政府专项债券融资 49,900.00 万元，期限 30 年，利率 2.51%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。拟通过后续批次地方政府专项债券融资 40,000.00 万元，假设利率为 2.51%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。

债券存续期间，本项目合计还本付息金额为 160066.70 万元。本项目计划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 4-2：本次融资本息测算表（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		—	2000.00	2.36%	47.20	47.20
第二年	2000.00	—	2000.00	2.36%	47.20	47.20

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
第三年	2000.00	—	2000.00	2.36%	47.20	47.20
第四年	2000.00	—	2000.00	2.36%	47.20	47.20
第五年	2000.00	—	2000.00	2.36%	47.20	47.20
第六年	2000.00	—	2000.00	2.36%	47.20	47.20
第七年	2000.00	—	2000.00	2.36%	47.20	47.20
第八年	2000.00	—	2000.00	2.36%	47.20	47.20
第九年	2000.00	—	2000.00	2.36%	47.20	47.20
第十年	2000.00	2000.00	0.00	2.36%	47.20	2047.20
合计		2000.00			472.00	2472.00

表 4-3：2026 年后续批次融资本息测算表（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		—	49900.00	2.51%	1252.49	1252.49
第二年	49900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第三年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第四年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第五年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第六年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第七年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第八年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第九年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第十年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第十一年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第十二年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第十三年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第十四年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第十五年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第十六年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第十七年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第十八年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第十九年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第二十年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第二十一年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第二十二年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第二十三年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第二十四年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第二十五年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49

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
第二十六年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第二十七年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第二十八年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第二十九年	89900.00	—	89900.00	2.51%	2256.49	2256.49
第三十年	89900.00	49900	40000.00	2.51%	2256.49	52156.49
第三十一年	40000.00	40000	0.00	2.51%	1004.00	41004.00
合计		89,900.00			67694.70	157594.70

（二）融资收益平衡情况

项目计算期内净收益 212,616.20 万元。项目专项债还款资金来源为项目净收益，根据债券本息覆盖倍数=项目净收益/债券本息总额项目，计算得到项目专项债的本息覆盖倍数为 1.33。项目运营期间总收入能够支持债券本息，可以满足专项债券还本付息的要求，项目具有较好的专项债清偿能力。

按照项目营运收益的 80%测算，本项目依旧可以实现收益与融资的平衡。

表 4-3：项目收益对本息的覆盖率（单位：万元）

名称	按项目营运收益的 100%	按项目营运收益的 90%	按项目营运收益的 80%
可还款现金合计（净收益）	212,616.20	191,354.58	170,092.96
融资本息和	160066.70	160066.70	160066.70
本息覆盖倍数	1.33	1.20	1.06

（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，项目收入及其现金流能够偿还债券本息，可通过发行地方政府专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，以项目运营收益及其现金流作为专项债券还本付息的

资金来源，还本付息的现金流量充足，通过对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专项债券还本付息要求。总体来看，本地区经济及财政收支稳健，项目不能偿还债券本息的风险较低，还本付息资金有保障。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

拟通过专项债券融资 91,900.00 万元，其中本次发行 2,000.00 万元，期限 10 年，假设利率 2.36%；通过 2026 年其他批次发行 49,900.00 万元，期限 30 年，假设利率 2.51%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本；通过后续批次地方政府专项债券融资 40,000.00 万元，期限 30 年，假设利率为 2.51%，债券存续期内按半年付息，到期一次还本。专项债券融资约占投资总额的 47%。

表 5-1：项目拟发行专项债券计划表（单位：万元）

序号	债券名称	专项债券本金	债券期限	债券利率	还本付息方式
1	本次发行	2,000	10	2.36%	每半年付息一次，到期一次性还本
2	2026 年其他广东省政府专项债券	49,900	30	2.51%	
3	2027 年广东省政府专项债券	40,000	30	2.51%	
	合计	91,900			

（二）债券资金管理

1. 在项目专项债资金申请到位后，将严格按照国家关于专项债券资金核算和账户管理的要求执行，其中组合使用专

项债券和市场化融资的，实行分账管理。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。

2.根据项目收益专项债券余额和期限合理预计，还本付息资金列入年度预算安排。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。财政部门制定项目收入实现与还本付息周期错配时的流动性管理工作方案。

（三）职责分工

1.区财政部门的主要职责：

珠海市香洲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。财政部门会同主管部门、项目单位加强专项债券项目对应资产管理。

2.本项目主管部门的主要职责：

（1）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。

（2）统筹协调项目推进，全程跟进项目前期审批、建设实施、资金使用、验收结算等各环节工作。督促项目单位

履行项目建设责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益。

（3）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，对发现的违法违规资金使用进行严肃处理和责任追究。

（4）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。

（5）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。按项目编制收支预算总体平衡方案和分年平衡方案，全面反映项目收入、支出、举借，还本付息及资产等，并将其分年纳入预算管理。

（6）做好债券资金对应项目形成资产的登记核算管理工作，做好资产日常统计和动态监控，确认项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于融资平台公司等企业融资提供担保和抵押，不对项目资产进行转移和划转拨注入其他企业。

（7）及时组织项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。

3.项目单位的主要职责：

（1）具体负责组织项目的实施，包括组织协调建设项目相关的各部门关系，办理整个建设过程的建设手续，组织招标确定施工、监理单位及签订相应的合作协议，提供设计必需的基础资料，申请可订购设备和材料，管理施工直到竣工验收交付使用。

（2）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情况。

（3）负责项目建设及运营管理，在依法合规、确保工程质量安全前提下，积极推动工程建设，加快专项债券资金支出使用进度。

（4）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。按项目编制收支预算总体平衡方案和分年平衡方案，全面反映项目收入、支出、举借，还本付息及资产等，并将其分年纳入预算管理。

（5）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。

(6) 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。

(7) 按照《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）的管理要求，充分论证项目预期收益和融资期限及还本付息的匹配度，合理编制项目预期收益与融资平衡方案，反映项目全生命周期和年度收支平衡情况，使项目预期收益覆盖专项债券。项目单位不得以任何方式新增隐性债务。

(8) 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.项目收益风险：本公益性项目回收周期长，对应的项目运营收益可能产生波动，将影响项目的收益，进而影响项目资金的平衡。

2.其他风险：包括自然环境、施工条件、资金落实等影响项目施工进度或正常进行的风险，物价波动、设计变更等因素导致投资测算不准确从而影响融资平衡结果的风险等等。具体看：

（1）市场风险及控制措施。在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。风险控制措施主要是：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备，密切关注宏观经济市场，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（2）财务风险及控制措施。本项目建设过程中，施工所需的原材料价格受市场因素影响而显著上涨，将导致施工成本增加、财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定的财务风险。风险控制措施主要是：本项目可研中在测算项目总投资时已经考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。如在项目建设过程中由于建设成本增加，导致财务风险出现，将通过统筹安排积极筹措其他资金，以调整增加对应项目资本金合作和财政投入的方式，确保项目顺利建设以及项目建设期内所发专项债券利息的全额兑付。

（3）管理风险及控制措施。在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平和可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。风险控制措施主要是：项目管理单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习和引进先进、可靠、安全的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

（4）政策风险及控制措施：如果国家针对专项债券发行政策进行调整，可能导致已发行专项债券项目的后续债券发行难以实现，进而影响项目后续建设。本次申请债券发行依据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《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）、《国务院办公厅关于保持基础设施领域补短板力度指导意见》（国办发〔2018〕101号）、中共中央办公厅国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）、《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）等政策文件要求实施的，国家相关政策变化

可能性较小。同时，如遇国家政策调整，将根据调整后的国家政策，积极统筹安排地方专项资金，多渠道筹措项目建设后续资金，确保项目按期完工，并交付运营。

3.风险控制：针对上述风险，将做好以下风险管理和监控工作：

（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。依托地方政府管理信息系统，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，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。