2026年广东省政府专项债券（四十一期）饶平县承接产业有序转移主平台配套基础设施建设项目募投报告

实施单位盖章：饶平县公路事务中心

主管部门盖章：潮州港经济开发区管理委员会

市（县、区）财政局盖章：饶平县财政局

2026年9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 6
（五） 责任主体 7
二、 项目实施重要性和经济社会效益分析 8
（一） 重要性分析 8
（二）经济效益分析 9
（三）社会效益分析 9
三、 项目投资估算、资金筹措方案及使用计划 9
（一） 投资估算 9
（二） 筹措方案 11
（三） 项目实施安排 12
（四） 债券资金用途 13
四、 项目收益与融资平衡情况 14
（一） 项目预期成本收益 14
（二） 融资收益平衡情况 22
（三） 总体评价 24
五、 专项债券管理 25
（一） 债券资金概况 25
（二） 债券资金管理 26
（三） 职责分工 26
六、 项目风险控制 20
（一） 潜在风险及控制措施 20
（二） 还款保障措施 28
七、其他需要说明事项 29

饶平县承接产业有序转移主平台配套基础设施建设项目募投报告

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

本项目位于广东省潮州市饶平县。潮州市位于广东省最东端，东邻福建，西连揭阳，南接汕头，北通梅州，濒临南海，是广东的“东大门”。潮州市着力优化政治生态、经济生态、自然生态，建设良好的从政环境、营商环境、生活环境，奋力打造广东沿海经济带东部“桥头堡”、粤港澳大湾区重要拓展区、北部生态发展区联动区、潮文化精品城市。

2025 年，潮州市地区生产总值 1452.17 亿元。2023-2025 年，潮州市分别实现一般公共预算收入 59.67 亿元、64.19 亿元和 81.93 亿元，政府性基金收入分别为 10.95 亿元、30.26 亿元和 31.72 亿元。

表 1 近三年潮州市财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	1356.59	1402.83	1452.17
一般预算收入（亿元）	59.67	64.19	81.93
政府性基金收入（亿元）	10.95	30.26	31.72
其中：国有土地出让收入（亿元）	7.75	16.02	18.39
政府性基金支出（亿元）	53.81	75.71	100.80

其中：国有土地出让支出（亿元）	2.18	3.89	8.38

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1.深入推进“百千万工程”，铸强县镇村发展潜力板

坚持以“头号工程”的力度推进“百千万工程”，学习运用“千万工程”经验，统筹新型城镇化和乡村全面振兴，以“三个提升”为重点，统筹好久久为功和立竿见影，坚持典型引路和示范带动，做实做好“产业兴”“环境美”两大文章，深度推动城乡区域协调发展。

2.实施“优大强”重点攻坚，打造“制造业当家”潮州方阵产业兴，则城市兴

突出“产业第一、企业为大”，将做强做优做大作为破解产业“小散乱弱”关键症结的核心抓手，为打好经济发展翻身仗构筑“硬核”引擎。构筑“优大强”平台。致力于破解平台小、分布散、支撑弱等问题，抢抓省产业有序转移、深圳对口帮扶协作等重大机遇，统筹力量构建三级产业发展承载空间，打造一批引领型产业集聚区、支撑型产业园区和万亩千亿大平台。

3.突出项目投资拉动效应，增创高质量发展新势能

全链条改革完善项目策划生成、投资建设和招引落地等机制，深度挖潜政府投资、民间投资两大领域，统筹推动重大项目数、投资额“双提升”。

4.用好提振动能关键抓手，切实增强经济发展驱动力

充分发挥政府引导、市场主体作用，坚持政府和企业联动、国有资本和民营资本协同，想方设法激发经济活力，提振经济发展动能。

5.全面深化开放合作，更好服务和融入新发展格局

扩大高水平对外开放，统筹推进存量市场提升和增量市场开拓，构建资源配置更优、销售渠道更广、市场竞争力更强的内外贸一体化体系。

6.深化重点制度机制改革，不断增创发展环境新优势

进一步发挥改革先导突破作用，深化首创性、集成化、差别化改革探索，以创新性改革破解瓶颈制约、增强发展支撑。

7.推进以人为核心的新型城镇化，打造中小城市美的典范

坚持规划引领、以建促管、建管并重，科学统筹生产、生活、生态等需要，全面优化提升城市功能和城市品质。

8.坚定文化自信自强，促进文化事业和文化产业繁荣发展

深入贯彻落实习近平文化思想，实施潮州文化大传播大发展工程，坚持以文培元、以文聚力、以文兴业，推动潮州文化实现创造性转化、创新性发展。

9.致力提升民生保障水平，推动改革发展成果惠及更多群众

坚持在发展中保障和改善民生，办实办好省、市十件民生实事，持续增进民生福祉，提高人民生活品质。

10.加强政府自身建设，打造现代化高效能政府

坚持不懈将习近平新时代中国特色社会主义思想贯彻落实到政府工作全过程，不断提升政治判断力、政治领悟力和政治执行力。

（三）项目情况

项目名称	项目概况			项目总投资（万元）	计划发行专项债券规模（万元）	项目实施方
	四至范围	项目面积	项目类型			
饶平县承接产业有序转移主平台配套基础设施建设项目	饶平县	/	产业园基础设施	91,100.00	3,000.00	饶平县公路事务中心

饶平县承接产业有序转移主平台配套基础设施建设项目包含三部分建设内容，具体如下：

（1）潮州港经济开发区澄饶联围产业园创业大道新建工程

项目全长8.868km；全线共设大桥590m/2座，中桥81/2座，小桥62m/2座，涵洞16道(其中箱涵6道，圆管涵10道)。

本项目参照一级公路标准兼顾城市道路功能标准建设，设计速度80公里/小时，双向4车道，路基宽度为26.5米。

项目附属工程包含交通安全设施、信号灯、照明工程等；同步配套完善沿线广告牌、充电桩、综合管网、停车场等设施。

根据《饶平县交通运输局关于实施潮州港经济开发区创业大道新建工程有关问题的请示》饶交报[2023]11号，经饶平县县委县政府同意，本项目拟分两期建设，其中一期工程实施范围为K3+115~K8+867.782即县道X086至汕北大道段，长度为5.753km；二期工程实施范围为K0+000~K3+115即黄冈大道至县道X086段，长度为3.115km。

（2）潮州港经济开发区文胜围产业园进园大道

项目包含进港公路及支线，合计路线长度 14.573km；进港公路起点位于与国道G228 线交叉处，终点止于大唐电厂门口，路线全长 12.920km，路基宽度 40.0 米，路面宽度 28.5 米，双向六车道，水泥混凝土路面（局部路段为沥青混凝土路面）；支线实施起点位于大唐电厂侧门接能源大道，终点与临港产业园区主干道交叉，路线全长1.653km，路基宽度 21.5/32.0 米，路面宽度 19.0/29.0 米，双向四/六车道，水泥混凝土路面。

（3）潮州港经济开发区小红山产业园进园大道建设项目

本项目位于潮州市饶平县黄冈镇，起点桩号为K114+716.747，止于广东海润冷链物流中心附近S222与

X086(铁洪公路)平交口处，终点桩号为K118+831.241。总体呈东北往西南走向，路线全长4.114km。本项目对应是省道S222线K114+716.747-K118+831.241。

本项目K114+716.747-K116+500段原道路等级为二级公路，对本段进行路面改造，维持原公路等级不变。K116+500-K118+831.241段原道路等级为二级公路，对本段进行老路扩建，按照一级公路兼顾城市道路功能标准建设，设计速度60km/h，双向四车道，路基宽度29.0m。

本项目沿老路走廊带，根据具体情况将本项目分为两段进行实施:对K114+716.747-K116+500段进行老路路面改造，里程长1.783km,建设内容包括道路工程、交通工程、排水工程、桥涵工程，交叉工程;对K116+500-K118+831.241段进行老路扩建,里程长2.331km，建设内容包括道路工程、交通工程、排水工程、桥涵工程，交叉工程、照明工程、综合管网和相关配套（沿线广告牌、充电桩、停车场等）等内容。

（四）项目立项文件或实施依据

1、2023年6月1日，饶平县发展和改革局出具《关于潮州港经济开发区澄饶联围产业园创业大道新建工程项目可行性研究报告的批复》（饶发改投审【2023】144号），同意项目立项实施。

2、2024年4月28日，饶平县发展和改革局出具《关于潮州港经济开发区文胜围产业园进园大道建设项目可行性

研究报告的批复》（饶发改投审〔2024〕86号），同意项目立项实施。

（五）责任主体

项目主管单位为：潮州港经济开发区管理委员会，项目实施单位为：饶平县公路事务中心，资产持有单位为：饶平县公路事务中心。饶平县公路事务中心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。本项目形成的资产权属性质为国有。

名称	饶平县公路事务中心
统一社会信用代码	12445122MB2D566676
住所	广东省潮州市饶平县黄冈镇饶平大道中段交通大楼三楼
法定代表人	朱建怀
机构性质	事业单位
颁发日期及有效期	9999/12/31

项目实施单位主要的工作职能是：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。

名称	潮州港经济开发区管理委员会

统一社会信用代码	11445100007336383J
地址	广东省潮州市饶平县饶平大道中段
法定代表人	许美生
机构性质	机关事业单位
颁发日期及有效期	2025.7.15

项目主管部门主要的工作职能是：项目主管部门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，指导项目及时规范使用债券资金，对建设运营情况进行监督。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

本项目的建设，符合全面推进乡村振兴、促进共同富裕的发展要求。持续加强乡村基础设施建设。加强农村公路养护和安全管理，推动与沿线配套设施、产业园区、旅游景区、乡村旅游重点村一体化建设。培育乡村新产业新业态。继续支持创建农业产业强镇、现代农业产业园、优势特色产业集群。支持国家农村产业融合发展示范园建设。深入推进农业现代化示范区建设。实施文化产业赋能乡村振兴计划。实施乡村休闲旅游精品工程，推动乡村民宿提质升级。

（二）经济效益分析

本项目的建设，符合饶平县承接产业有序转移主平台建设的发展战略。本项目作为潮州港经济开发区澄饶联围产业园的重要配套基础设施建设项目，将促进饶平县集中资源做强承接产业有序转移主平台，打造承接国内外特别是珠三角地区产业转移的主阵地，同时也是实现推进潮州港经济开发区建设，加快饶平县经济社会高质量发展的战略目标。

（三）社会效益分析

本项目的建设，符合扩大内需战略目标和政策要求。项目的建设增强区域间、城市群间的交通联系，有序推进通道的升级扩容；项目的建设积极培育交通运输消费需求，充分挖掘交通运输消费潜力。

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

（一）投资估算

本项目静态投资额91,100.00万元。2024年8月（第一次）已发行专项债券5,000.00万元，期限为20年，发行利率2.36%；2024年8月（第二次）已发行专项债券3,000.00万元，期限为20年，发行利率2.39%；2024年10月已发行专项债券5,000.00万元，期限为20年，发行利率2.37%；2025年6月已发行专项债券 1,500.00 万元，期限为20年，发行利率

2.03%；2025年9月已发行专项债券 500.00 万元，期限为20年，发行利率2.41%。

项目于2026年拟发行专项债券25,500.00万元。其中：1月已发行金额3,000.00万元，发行期限20年，发行利率2.43%；6月已发行金额1,600.00万元，发行期限10年，发行利率1.79%；8月已发行金额1,400.00万元，发行期限5年，发行利率1.45%；9月拟发行金额3,000.00万元，发行期限为7年，参考广东省地方债2024年加权平均发行利率，即发行利率2.28%进行测算。2026年剩余额度16,500.00万元，发行期限为20年，参考广东省地方债2024年加权平均发行利率，即发行利率2.50%进行测算。本项目从客观、谨慎角度出发，对拟发行债券按预测利率进行利息支出测算。据此估算总投资为92,280.23万元。

表 3 项目静态总投资表（单位：万元）

项目名称	静态总投资
饶平县承接产业有序转移主平台配套基础设施建设项目	91,100.00

表 4 项目总投资表（调整后）

序号	费用名称	合计
1	静态总投资	91,100.00
2	债券利息费用	1,135.62
3	债券发行和登记费用	44.55

4	债券还本付息服务费	0.06
合计	项目总投资	92,280.23

（二）筹措方案

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、地方政府债券资金筹措：2024 年 8 月（第一次）已发行专项债券 5,000.00 万元,期限为 20 年,发行利率 2.36%；2024 年 8 月（第二次）已发行专项债券 3,000.00 万元，期限为 20 年，发行利率 2.39%；2024 年 10 月已发行专项债券 5,000.00 万元，期限为 20 年，发行利率 2.37%；2025 年 6 月已发行专项债券 1,500.00 万元，期限为 20 年，发行利率 2.03%。2025 年 9 月已发行专项债券 500.00 万元，期限为 20 年，发行利率 2.41%。

项目于 2026 年拟发行专项债券 25,500.00 万元。其中：1 月已发行金额 3,000.00 万元，发行期限 20 年，发行利率 2.43%；6 月已发行金额 1,600.00 万元，发行期限 10 年，发行利率 1.79%；8 月已发行金额 1,400.00 万元，发行期限 5 年，发行利率 1.45%；9 月拟发行金额 3,000.00 万元，发行期限为 7 年，参考广东省地方债 2024 年加权平均发行利率，即发行利率 2.28%进行测算。2026 年剩余额度 16,500.00 万元，发行期限为 20 年，参考广东省地方债 2024 年加权平均

发行利率，即发行利率 2.50%进行测算。每半年付息一次，到期一次性还本。

3、非融资资金筹措：财政性资金 50,600.00 万元。

表 5　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	已到位金额	非融资资金						地方政府专项债券融资		
					单位自有资金	其中：已到位金额	财政性资金	其中：已到位金额	其他	其中：已到位金额	本次发行金额	以前发行金额	计划以后发行金额
合计	91100	35600	/	/	/	/	50600	16000	/	/	3000	19600	19500
2024 年	13000	13000	/	/	/	/	/	/	/	/	/	13000	/
2025 年	2000	2000	/	/	/	/	/	/	/	/	/	2000	/
2026 年	76100	6000	/	/	/	/	50600	/	/	/	3000	6000	16500

（三）项目实施安排

1、前期准备

2023 年 6 月 1 日，饶平县发展和改革局出具《关于潮州港经济开发区澄饶联围产业园创业大道新建工程项目可行性研究报告的批复》（饶发改投审【2023】144 号），同意项目立项实施。

2024 年 4 月 28 日，饶平县发展和改革局出具《关于潮州港经济开发区文胜围产业园进园大道建设项目可行性研究报告的批复》（饶发改投审〔2024〕86 号），同意项目立

项实施。

2、建设工期

工程计划施工总工期3年，自2024年1月1日-2026年12月31日。

（四）债券资金用途

此次发行专项债券资金用于饶平县承接产业有序转移主平台配套基础设施建设项目，具体建设内容包括潮州港经济开发区澄饶联围产业园创业大道新建工程、潮州港经济开发区文胜围产业园进园大道建设项目、潮州港经济开发区小红山产业园进园大道建设项目。本次及以后的债券将用于项目进度款的支付，包括建筑安装费用、建筑工程其他费用等一类、二类费用。本项目专项债券将依法用于本项目资本支出。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，不属于楼堂馆所和形象工程，债券资金不会用于发放项目单位的工资、运行经费、发放养老金等，项目投向和建设内容不涉及专项债券负面清单

表6　项目用款计划（单位：万元）

项目总投资	以前年度用款金额	发行当年用款计划								以后年度计划用款金额
		一季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	二季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	三季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	四季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	
91100	15000	3000	/	1600	/	4400	3000	67100	/	0

四、项目收益与融资平衡情况

（一）项目预期成本收益

1、项目收入及成本测算

本项目以停车费收入、充电桩收入及广告费收入作为专项债券还本付息资金来源；另外对于财政项目补助收入等专用款项，不纳入专项债券还本付息资金来源。

（1）停车费收入支出预测情况

根据潮州市发展和改革局（潮发改价函【2011】74号）、参考潮州市物价部门文件考虑停车场收费标准调整预测情况：

潮发改价函[2011]74号，2011年收费标准为：小型汽车包月350元，一天内按次10元，连续停放24小时最高不超过15元；

潮发改价函[2014]82号，2014年收费标准为：连续停放全天最高不超过30元；

可以发现，随着汽车的普及，停车场收费标准每3-5年有较大调整，部分指标调整幅度在30%-100%。本次预测按保守估计，停车位按每3年提高一次价格，每次提价10%。

潮州港经济开发区澄饶联围产业园创业大道新建工程：路线全长8.868km，道路规划红线按58m宽度控制实施路基宽26.5m，路面宽22m，双向四车道兼非机动车道，预计在人流量较多区域4KM长度单向设置停车位，预计每个车位5.5米，

可以设置停车位720个；潮州港经济开发区文胜围产业园进园大道建设项目路线全长14.573KM，双向六车道，预计在人流量较多区域6KM长度单向设置停车位，预计每个车位5.5米，可以设置停车位1050个；潮州港经济开发区小红山产业园进园大道建设项目路线全长4.1KM，预计在人流量较多区域2KM长度设置停车位，预计每个车位5.5米，可以设置停车位360个；共2130个停车位。

停车位每小时收费3元,平均每天收费10小时，车位出租率70%，停车费为每3年递增10%。

停车费管理人员按20人计算，月工资3000元，工资每3年递增10%。税金按收入6%计算，维修费及管理费按收入3%计算。

（2）充电桩收入支出预测情况

潮州港经济开发区澄饶联围产业园创业大道新建工程：路线全长8.868km，双向四车道兼非机动车道，预计在人流量较多区域4KM长度设置停车位，预计车位720个，本项目共建设150个充电枪；潮州港经济开发区文胜围产业园进园大道建设项目路线全长14.573KM，双向六车道，预计在人流量较多区域6KM长度设置停车位，预计车位1050个，设置300个充电枪；潮州港经济开发区小红山产业园进园大道建设项目路线全长4.1KM，预计在人流量较多区域2KM长度设置停车位，预计车位360个，设置50个充电枪，共500个充电枪。

参考特斯拉每次充电收费，每次收费为58元，本项目按50元计算，预计每个充电桩每天能充个电2次，本次充电桩使用率为85%计算，预计每3年递增10%。

本项目采用智能营运方式，预计工作人员8人，每人月工资3000元，每3年递增10%，维护费等费用按收入的10%计算。

（3）广告牌收入支出预测情况

根据潮州港经济开发区澄饶联围产业园创业大道新建工程可研报告，项目预计设置广告牌18块，单牌尺寸为3*9M；潮州港经济开发区文胜围产业园进园大道建设项目路线全长12.92KM，预计在该路线沿线设置广告牌20块，单牌尺寸为3*9M；潮州港经济开发区小红山产业园进园大道建设项目路线长4.1km，预计在该路线沿线设置广告牌10块，单牌尺寸为3*9M；共48块广告牌。

广告牌出租率为95%（即45块广告牌出租，3块广告牌闲置），预计每块广告牌每月租金为2万元，广告费每3年递增10%。

广告牌的成本按收入10%计算。

表7　项目运营期净收益情况表（单位：万元）

项目	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
停车费收入	1,632.65	1,632.65	1,632.65	1,795.92	1,795.92	1,795.92	1,975.51
充电桩收入	1,551.25	1,551.25	1,551.25	1,706.38	1,706.38	1,706.38	1,877.02

广告费收入	1,080.00	1,080.00	1,080.00	1,188.00	1,188.00	1,188.00	1,306.80
收入合计	4,263.90	4,263.90	4,263.90	4,690.30	4,690.30	4,690.30	5,159.33
停车费成本	200.94	200.94	200.94	221.03	221.03	221.03	243.14
充电桩成本	183.93	183.93	183.93	202.32	202.32	202.32	222.55
广告牌成本	108.00	108.00	108.00	118.80	118.80	118.80	130.68
成本合计	492.87	492.87	492.87	542.15	542.15	542.15	596.37
净结余	3,771.03	3,771.03	3,771.03	4,148.15	4,148.15	4,148.15	4,562.96

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
停车费收入	1,975.51	1,975.51	2,173.06	2,173.06	2,173.06	2,390.37	2,390.37
充电桩收入	1,877.02	1,877.02	2,064.72	2,064.72	2,064.72	2,271.19	2,271.19
广告费收入	1,306.80	1,306.80	1,437.48	1,437.48	1,437.48	1,581.23	1,581.23
收入合计	5,159.33	5,159.33	5,675.26	5,675.26	5,675.26	6,242.79	6,242.79
停车费成本	243.14	243.14	267.45	267.45	267.45	294.19	294.19
充电桩成本	222.55	222.55	244.80	244.80	244.80	269.29	269.29
广告牌成本	130.68	130.68	143.75	143.75	143.75	158.12	158.12
成本合计	596.37	596.37	656.00	656.00	656.00	721.60	721.60
净结余	4,562.96	4,562.96	5,019.26	5,019.26	5,019.26	5,521.19	5,521.19

项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	合计

停车费收入	2,390.37	2,629.41	2,629.41	2,629.41	2,892.35	2,892.35	43,575.46
充电桩收入	2,271.19	2,498.31	2,498.31	2,498.31	2,748.14	2,748.14	41,402.89
广告费收入	1,581.23	1,739.35	1,739.35	1,739.35	1,913.29	1,913.29	28,825.16
收入合计	6,242.79	6,867.07	6,867.07	6,867.07	7,553.78	7,553.78	113,803.51
停车费成本	294.19	323.62	323.62	323.62	347.28	347.28	5,345.67
充电桩成本	269.29	296.21	296.21	296.21	321.19	321.19	4,899.68
广告牌成本	158.12	173.94	173.94	173.94	191.33	191.33	2,882.53
成本合计	721.60	793.77	793.77	793.77	859.80	859.80	13,127.88
净结余	5,521.19	6,073.30	6,073.30	6,073.30	6,693.98	6,693.98	100,675.63

2、项目损益情况

根据会计师事务所预测数据，拟发行专项债还本付息最终年限为2046年，本项目净收入收益为100,675.63万元。测算如下：

表8 项目净收入收益测算表（单位：万元）

项目	合计
1.项目运营收入	113,803.51
2.项目成本合计	13,127.88
3.项目收益合计	100,675.63

表 5：现金流量分析测算表（单位：万元）

年度	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年
现金流入								
政府资金投入	-	-	50,600.00					
债券资金流入	13,000.00	2,000.00	25,500.00					
其他政府资金投入	168.41	331.67	680.15					
运营期经营净结余				3,771.03	3,771.03	3,771.03	4,148.15	4,148.15
现金流入总额	**13,168.41**	**2,331.67**	**76,780.15**	**3,771.03**	**3,771.03**	**3,771.03**	**4,148.15**	**4,148.15**
现金流出								
工程支出及设备购置	13,000.00	2,000.00	76,100.00					
发行费及发行登记费	14.30	2.20	28.05					
还本付息	154.10	329.45	652.07	953.44	953.44	953.44	953.44	2,343.29
还本付息服务费	0.01	0.02	0.03	0.05	0.05	0.05	0.05	0.12
现金流出总额	**13,168.41**	**2,331.67**	**76,780.15**	**953.49**	**953.49**	**953.49**	**953.49**	**2,343.41**
现金净流量								
当年项目现金净流入	-	-	-	2,817.54	2,817.54	2,817.54	3,194.66	1,804.74
期末项目累计现金结存额	-	-	-	**2,817.54**	**5,635.08**	**8,452.62**	**11,647.28**	**13,452.02**

年度	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
现金流入								
政府资金投入								
债券资金流入								
其他政府资金投入								
运营期经营净结余	4,148.15	4,562.96	4,562.96	4,562.96	5,019.26	5,019.26	5,019.26	5,521.19
现金流入总额	**4,148.15**	**4,562.96**	**4,562.96**	**4,562.96**	**5,019.26**	**5,019.26**	**5,019.26**	**5,521.19**
现金流出								
工程支出及设备购置								
发行费及发行登记费								
还本付息	933.14	3,898.94	864.74	864.74	2,450.42	836.10	836.10	836.10
还本付息服务费	0.05	0.19	0.04	0.04	0.12	0.04	0.04	0.04
现金流出总额	**933.19**	**3,899.13**	**864.78**	**864.78**	**2,450.54**	**836.14**	**836.14**	**836.14**
现金净流量								
当年项目现金净流入	3,214.96	663.83	3,698.18	3,698.18	2,568.72	4,183.12	4,183.12	4,685.05
期末项目累计现金结存额	**16,666.98**	**17,330.81**	**21,028.99**	**24,727.17**	**27,295.89**	**31,479.01**	**35,662.13**	**40,347.18**

年度	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	**合计**
现金流入								
政府资金投入								**50,600.00**
债券资金流入								**40,500.00**
其他政府资金投入								**1,180.23**
运营期经营净结余	5,521.19	5,521.19	6,073.30	6,073.30	6,073.30	6,693.98	6,693.98	**100,675.63**
现金流入总额	**5,521.19**	**5,521.19**	**6,073.30**	**6,073.30**	**6,073.30**	**6,693.98**	**6,693.98**	**192,955.86**
现金流出								
工程支出及设备购置								**91,100.00**
发行费及发行登记费								**44.55**
还本付息	836.10	836.10	836.10	836.10	13,682.00	2,506.65	19,742.70	**58,088.70**
还本付息服务费	0.04	0.04	0.04	0.04	0.68	0.13	0.99	**2.90**
现金流出总额	**836.14**	**836.14**	**836.14**	**836.14**	**13,682.68**	**2,506.78**	**19,743.69**	**149,236.15**
现金净流量								
当年项目现金净流入	4,685.05	4,685.05	5,237.16	5,237.16	-7,609.38	4,187.20	-13,049.71	**43,719.71**
期末项目累计现金结存额	**45,032.23**	**49,717.28**	**54,954.44**	**60,191.60**	**52,582.22**	**56,769.42**	**43,719.71**	

（二）融资收益平衡情况

1、项目融资成本

2024年8月（第一次）已发行专项债券5,000.00万元，期限为20年，发行利率2.36%；2024年8月（第二次）已发行专项债券3,000.00万元，期限为20年，发行利率2.39%；2024年10月已发行专项债券5,000.00万元，期限为20年，发行利率2.37%；2025年6月已发行专项债券 1,500.00 万元，期限为20年，发行利率2.03%；2025年9月已发行专项债券 500.00 万元，期限为20年，发行利率2.41%。

项目于 2026 年拟发行专项债券 25,500.00 万元。其中：1 月已发行金额 3,000.00 万元，发行期限 20 年，发行利率 2.43%；6 月已发行金额 1,600.00 万元，发行期限 10 年，发行利率 1.79%；8 月已发行金额 1,400.00 万元，发行期限 5 年，发行利率 1.45%；9 月拟发行金额 3,000.00 万元，发行期限为 7 年，参考广东省地方债 2024 年加权平均发行利率，即发行利率 2.28%进行测算。2026 年剩余额度 16,500.00 万元，发行期限为 20 年，参考广东省地方债 2024 年加权平均发行利率，即发行利率 2.50%进行测算。每半年付息一次，到期一次性还本。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。在债券存续期间，应付本息合计 58,088.70 万元。测算如下：

表9 项目融资还本付息情况表（单位：万元）

项目	期初专项债券余额	本期专项债券发行	本期还款	其中：还本	付息	期末专项债券余额
2024 年		13,000.00	154.10		154.10	13,000.00
2025 年	13,000.00	2,000.00	329.45		329.45	15,000.00
2026 年	15,000.00	25,500.00	652.07		652.07	40,500.00
2027 年	40,500.00		953.44		953.44	40,500.00
2028 年	40,500.00		953.44		953.44	40,500.00
2029 年	40,500.00		953.44		953.44	40,500.00
2030 年	40,500.00		953.44		953.44	40,500.00
2031 年	40,500.00		2,343.29	1,400.00	943.29	39,100.00
2032 年	39,100.00		933.14		933.14	39,100.00
2033 年	39,100.00		3,898.94	3,000.00	898.94	36,100.00
2034 年	36,100.00		864.74		864.74	36,100.00
2035 年	36,100.00		864.74		864.74	36,100.00
2036 年	36,100.00		2,450.42	1,600.00	850.42	34,500.00
2037 年	34,500.00		836.10		836.10	34,500.00
2038 年	34,500.00		836.10		836.10	34,500.00
2039 年	34,500.00		836.10		836.10	34,500.00
2040 年	34,500.00		836.10		836.10	34,500.00
2041 年	34,500.00		836.10		836.10	34,500.00
2042 年	34,500.00		836.10		836.10	34,500.00
2043 年	34,500.00		836.10		836.10	34,500.00
2044 年	34,500.00		13,682.00	13,000.00	682.00	21,500.00
2045 年	21,500.00		2,506.65	2,000.00	506.65	19,500.00
2046 年	19,500.00		19,742.70	19,500.00	242.70	-
合计		40,500.00	58,088.70	40,500.00	17,588.70	

2、收益与融资平衡

基于上述融资计划及相关假设，在债券期限内，本项目运营净收入能够覆盖债券本息和，本项目专项债券本息资金覆盖率分别为 1.73。项目收益对债券本息和的覆盖情况如下：

表 10　项目收益覆盖融资本息情况表（单位：万元）

项目	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%

1.项目运营净收入	100,675.63	90,608.07	80,540.50
2.融资本息合计	58,088.70	58,088.70	58,088.70
3.覆盖率=1/2	1.73	1.56	1.39

（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，在运营周期内收益对债券本息和的覆盖倍数为1.73，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专项债券还本付息的要求。

风险分析：

根据本项目预期收益和融资平衡的压力测试结果，当停车费收入、充电桩收入及广告费收入和债券利率等影响债券还本付息的因素在±10%范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍然＞1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

总体而言，本项目预计停车费收入、充电桩收入及广告费收入对其拟使用的专项债券资金保障程度较高。但是，由于停车位及充电桩的实际使用受发展规划和车辆数量变化限制，以及部分停车位可能用于非收费用途，广告费的实际实现情况受城市发展和不同时期经济景气程度影响；建议考虑相关风险要素。如假设条件发生变化，进而导致相关收入

未按预期实现因而不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内以及满足覆盖倍数的情况下发行项目专项债券用于周转偿还，进而在项目收入最终实现后予以归还。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

2024年8月（第一次）已发行专项债券5,000.00万元，期限为20年，发行利率2.36%；2024年8月（第二次）已发行专项债券3,000.00万元，期限为20年，发行利率2.39%；2024年10月已发行专项债券5,000.00万元，期限为20年，发行利率2.37%；2025年6月已发行专项债券 1,500.00 万元，期限为20年，发行利率2.03%；2025年9月已发行专项债券 500.00 万元，期限为20年，发行利率2.41%。

项目于2026年拟发行专项债券25,500.00万元。其中：1月已发行金额3,000.00万元，发行期限20年，发行利率2.43%；6月已发行金额1,600.00万元，发行期限10年，发行利率1.79%；8月已发行金额1,400.00万元，发行期限5年，发行利率1.45%；9月拟发行金额3,000.00万元，发行期限为7年，参考广东省地方债2024年加权平均发行利率，即发行利率2.28%进行测算。2026年剩余额度16,500.00万元，发行期限为20年，参考广东省地方债2024年加权平均发行利率，即发行利率2.50%进行测算。每半年付息一次，到期一次性还本。按照财政部管理的要求，此次专项债券纳入2026年度

政府性基金预算管理。

（二）债券资金管理

1、在项目专项债券资金申请到位后，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。市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

财政部门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。

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。

项目单位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。

资产持有单位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。

针对上述风险采取控制措施如下：

1.落实施工规划明确施工责任，确保工程进度按计划如期实施，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，杜绝质量问题影响工程进度；

2.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，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.加强资金管理，对债券资金流向做全流程监督，确保债券资金用于项目建设，项目收益及时足额缴入国库并用于偿债本息。

（二）还款保障措施

本项目主管部门和项目单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动之间基础设施项目早见成效。

饶平县政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任，饶平县财政部门将按照约定逐级将项目对应的政府性基金收入、专项收入在付息日/还本日前将应还利息/本金转至广东省财政厅指定账户足额缴入国库，由省财政厅按照合同的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优先偿还政府债券本息。未按时足额向省财厅政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政厅采取适当方式扣回。

七、其他需要说明事项

无。