2026年广东省政府专项债券（四十六期）

惠城区PPP模式整区推进农村生活污水处理设施建设项目专项债券项目募投报告

实施单位盖章：惠州现代农业示范区投资有限公司

主管部门盖章：惠城区国有资产监督管理局

市（县、区）财政局盖章：惠州市惠城区财政局

二〇二六年十月

目 录

一、项目基本情况 1
（一）项目所处区域财政经济情况 1
（二）本地社会发展规划和行业相关规划 1
（三）项目情况 2
（四）项目立项文件或实施依据 3
（五）责任主体 3
二、项目实施重要性和经济社会效益分析 5
（一）重要性分析 5
（二）经济效益分析 6
（三）社会效益分析 6
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划 6
（一）投资估算 6
（二）筹措方案 7
（三）项目实施安排 9
（四）债券资金用途 9
四、项目收益与融资平衡情况 9
（一）项目预期成本收益 9
1.项目收入测算 9
2.项目成本及相关税费 10
3.项目损益情况 12
（二）融资收益平衡情况 12
（三）总体评价 13
五、专项债券管理 13
（一）债券资金概况 13
（二）债券资金管理 14
（三）职责分工 14
六、项目风险控制 16
（一）潜在风险及控制措施 16
（二）还款保障措施 20
七、其他需要说明事项 21

一、项目基本情况

(一)项目所处区域财政经济情况

本项目位于惠州市惠城区。2023-2025 年，惠州市惠城区分别实现地区生产总值 1071.77 亿元、1176.03 亿元、1203.33 亿元，一般公共预算收入分别为 44.19 亿元、50.08 亿元、64.6 亿元，政府性基金收入分别为 18.59 亿元、11.27 亿元、17.64 亿元，财政收入保持较高水平。

表 1　近年惠州市惠城区财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	1071.77	1176.03	1203.33
一般预算收入（亿元）	44.19	50.08	64.6
政府性基金收入（亿元）	18.59	11.27	17.64
其中：国有土地出让收入（亿元）	17.84	7.17	12.4
政府性基金支出（亿元）	38.34	43.39	44.26
其中：国有土地出让支出（亿元）	8.22	5.06	10.06

(二)本地社会发展规划和行业相关规划

1. 粤港澳大湾区发展规划纲要

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

2. 惠州市总体规划

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

惠州“十五五”（2026—2030 年）规划以建设“万亿 GDP、千万级人口城”和打造“广东高质量发展新增长极”为核心目标，坚持产城并举、城乡并重、陆海并进，以“2+1”先进制造业集群（石化能源新材料、电子信息两大万亿级产业和大健康产业）为根基，重点布局人工智能和机器人新赛道，通过深度融深融湾、“丰”字交通体系，推动经济年均增长 6%以上，最终在 2030 年前后实现从“千亿级”向“万亿级”的历史性跨越。

本次债券涉及的主要领域包括农村基础设施。

3.领域规划情况

根据《惠州市生态环境保护“十五五”规划（征求意见稿）》，深化农村生活污水、生活垃圾、黑臭水体等治理，重点攻坚惠东县大坑河、咸溪仔河等入海河流黑臭问题，加快补齐沿线城镇及农村污水管网短板，实施雨污分流改造，全面排查整治入河排污口。到 2027 年，农村生活污水治理实现基本全覆盖，基本消除农村黑臭水体。

（三）项目情况

项目建设概况：惠城区 PPP 模式整区推进农村生活污水处理设施建设项目建设 86 座农村生活污水处理设施（实际

运维82座），配套建设污水管网约320km，于2017年6月开工，2022年1月完工验收结束建设期，预计2026年底完成工程结算。

(四)项目立项文件或实施依据

根据《关于惠城区农村生活污水处理设施建设项目可行性研究报告的批复》（惠城发改资〔2016〕133号），项目已经惠城区发展和改革局立项批复。

(五)责任主体

项目主管单位为：惠城区国有资产监督管理局；

项目实施单位为：惠州现代农业示范区投资有限公司；

资产持有单位为：惠城区国有资产监督管理局。

惠城区国有资产监督管理局主要的工作职能是：

1.根据区人民政府授权，依照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国企业国有资产法》《行政单位国有资产管理暂行办法》《事业单位国有资产管理暂行办法》等法律、法规以及区人民政府有关规定履行出资人职责。制定并组织实施有关企业国有资产管理的制度及其他规范性文件，拟订经营性国有资产的监管制度和办法，经批准后实施。

2.负责所监管企业国有资产的产权界定、登记、变动、清产核资、监督检查和资产评估管理等工作，监督、规范国有产权交易。审核所监管企业的经营方针、投资计划、产权转让、国有股权管理、重大资产处置等重大事项。指导、督促所监管企业落实安全生产责任制。

3.指导推进国有、集体企业改革和重组，推进国有企业的现代企业制度建设，完善公司治理结构，推动区属国有经济布局和结构的战略性调整。

4.承担监督所监管企业国有资产保值增值的责任。建立和完善国有资产保值增值指标体系，通过预算控制、产权监管、审计和稽核等，对所监管企业国有资产的保值增值情况进行监管，维护国有资产出资人权益。

5.通过法定程序对所监管企业负责人进行任免，考核并根据其经营业绩进行奖惩，建立符合社会主义市场经济体制和现代企业制度要求的选人、用人机制,完善经营者激励和约束制度。

6.负责组织所监管企业上交国有资本收益。参与拟订区本级国有资本经营预算有关管理制度和办法，按照有关规定承担国有资本经营预决算编制和执行等工作。组织所监管企业实施全面预算管理。

7.负责对所监管企业收入分配的管理工作，拟订并组织实施企业收入分配改革指导意见，规范所监管企业负责人收入分配、职务消费，完善企业领导人员激励和约束制度。

8.负责区国有企业军转干部的日常管理工作。

9.完成区委、区政府和市国有资产监督管理委员会交办的其他任务。

惠州现代农业示范区投资有限公司，法定代表人为马传东，统一社会信用代码为91441302345422401 3，成立日期为2015年6月19日，注册资本为12500万元，企业类型为有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资），注册地址位于惠州市龙丰上排新联路5号，经营范围包括：国产资产管理、现代农业项目投资、投资管理、土地开发投资、土地投资管理、农村基础设施项目投资；一般项目：专用化学产品销售（不含危险化学品）。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：成品油零售（不含危险化学品）；动物无害化处理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

(一)重要性分析

农村生活污水治理是我省全面推进乡村振兴战略、深入打好污染防治攻坚战的重要内容。习近平总书记多次作出重要指示，强调因地制宜做好厕所下水道管网建设和农村污水处理，不断提高农民生活质量。总书记在广东调研时强调，“推进中国式现代化，必须全面推进乡村振兴，解决好城乡区域发展不平衡问题。要坚持走共同富裕道路，加强对后富的帮扶，推进乡风文明，加强乡村环境整治和生态环境保护，让大家的生活一年更比一年好。”“要积极推进以县城为重

要载体的新型城镇化建设，加快构建现代乡村产业体系，发展新型农村集体经济，深入实施乡村建设行动，促进共同富裕。

(二)经济效益分析

对居民收入的影响，项目建设将创造更多就业机会，增加居民的收入。工程实施后，促进地区经济发展、减免国民经济损失、改善人民生活条件、提高社会劳动生产率。

(三)社会效益分析

工程对改善惠州水环境，优化城镇功能，建设美丽乡村，实现经济效益、环境效益和社会效益的可持续性发展提供了硬件基础。工程对保护城区水体及水环境，提高本地区人民生活质量作出突出贡献，所发挥出的社会效益是广泛的。

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）《建设项目经济评价方法》；

（2）《建设项目经济评价方法与参数》第三版；

（3）项目初步设计方案、说明及建设规模；

（4）广东省相关工程定额及计价文件（2018 年）；

（5）惠州市造价站发布的最新信息价格；

（6）近年来本地区在建或已建类似工程的相关资料；

（7）惠州市政府的有关规定；

（8）国家相关部委及广东省、惠州市政府制定的收费标准；

（9）工程建设其它费用计算依据及标准。

2. 项目总投资

根据《关于惠城区农村生活污水处理设施建设项目可行性研究报告的批复》（惠城发改资〔2016〕133 号），项目总投资 28588 万元，其中建筑安装工程费 25974 万元；工程建设其他费 1253 万元；基本预备费 1361 万元。

(二)筹措方案

1.市场化融资资金筹措：本项目无市场化融资。

2.地方政府新增专项债券资金筹措：本项目以前年度未发行专项债券；2026 年计划安排专项债券资金 5,000.00 万元，其中，7 月已发行 2026 年广东省政府专项债券（三十四期）融资 1,400.00 万元（其中用于项目资本金 0 万元），10 月拟通过 2026 年广东省政府专项债券（四十六期）融资 300 万元（其中用于项目资本金 0 万元）

3.非融资资金筹措：计划其他资金 23,588.00 万元。

表 5　项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化		非融资资金						地方政府专项债券融资		
	总金额	其中：已到位金额	融资资金	其中：已到位金额	单位自有资金	其中：已到位金额	财政性资金	其中：已到位金额	其他	其中：已到位金额	本次发行金额	以前发行金额	计划以后发行金额
合计	28,588.00	1,400.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	23,588.00	0.00	300.00	1,400.00	3,300.00
2026 年	28,588.00	1,400.00							23,588.00		300.00	1,400.00	3,300.00

(三)项目实施安排

于2017年6月开工,2022年1月完工验收结束建设期,预计2026年底完成工程结算。运营期为2027年1月至2046年12月。

(四)债券资金用途

本次专项债券300.00万元计划用于支付项目工程款、其他费用。计划用款明细如下:

表6 项目用款计划(单位:万元)

序号	项目名称	资金使用内容	预计使用金额(万元)
1	惠城区PPP模式整区推进农村生活污水处理设施建设项目	项目工程款、其他费用	300.00
合计			300.00

四、项目收益与融资平衡情况

本次债券融资项目预期会产生生活污水处理费收入,假设上述收入对应的项目预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息。

(一)项目预期成本收益

1. 项目收入测算

(1)专项收入

本项目的专项收入——生活污水处理费收入产生的现金流入。

本项目涉及约14000户农户,每户按照6个人估算,每人一天使用0.25吨,项目污水处理单价为0.95元/m^3,暂不考虑增长。

截止目前未发现导致预计收入来源存在抵押、收入被占用及分成等情况。

综上所述，本项目在预测期内预测收入合计 14,563.60 万元，具体详见《附表 1-1 项目收入预测表》。

2. 项目成本及相关税费

（1）付现运营成本及相关税费

①人工费

人工费预测需 5 名人员，工资标准为 6,000 元/月·人。

②管理费

预测管理费按照人工费的 10%估算。

③维护费

按照总投的 3‰测算。

④相关税费

本项目产生的专项收入按相关税率计增值税。

⑤其他成本税费

以上未包括的成本费用，按照收入的 5%进行暂估。

（2）融资成本

本项目以前年度未发行政府专项债券。2026 年计划发行专项债券 5,000.00 万元，期限 20 年，设定融资年利率 2.50%，每半年支付利息，到期偿还本金。

具体的测算情况如下：

表 7 项目专项债券融资还本付息汇总表

金额单位：人民币万元

融资年份	融资期限	融资金额	融资利率	应付利息	本息合计
2026 年	20	5,000.00	2.50%	2,500.00	7,500.00
合计		**5,000.00**		**2,500.00**	**7,500.00**

表 8 项目专项债券融资还本付息分年汇总表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	应付本息和
2026 年	-	5,000.00	-	5,000.00	-
2027 年	5,000.00	-	-	5,000.00	125.00
2028 年	5,000.00	-	-	5,000.00	125.00
2029 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2030 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2031 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2032 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2033 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2034 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2035 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2036 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2037 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2038 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2039 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2040 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2041 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2042 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2043 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2044 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2045 年	5,000.00	-		5,000.00	125.00
2046 年	5,000.00	-	5,000.00	-	5,125.00
合计	**-**	**5,000.00**	**5,000.00**		**7,500.00**

综上所述，本项目在预测期内预测成本合计

5,735.40 万元，具体详见《附表 1-2 项目成本预测表》。

3. 项目损益情况

根据项目收入、成本及相关税费测算数据计算出本项目在预测期内的项目运营期间净现金损益为 8,828.20 万元，具体详见《附表 1-3 项目运营期现金损益预测表》。

(二)融资收益平衡情况

在对本项目运营期预期收入和成本费用预测的基础上，对债券存续期的现金流量进行了模拟测算。根据测算结果，本项目债券存续期内还本付息资金充足，本息覆盖倍数为 1.51。具体测算详见《附表 2 项目现金流量表》。

本项目本息覆盖倍数详见下表：

表 9　项目本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2026 年	-	-	-	-
2027 年	125.00	-	125.00	566.41
2028 年	125.00	-	125.00	566.41
2029 年	125.00	-	125.00	566.41
2030 年	125.00	-	125.00	566.41
2031 年	125.00	-	125.00	566.41
2032 年	125.00		125.00	566.41
2033 年	125.00		125.00	566.41
2034 年	125.00		125.00	566.41
2035 年	125.00		125.00	566.41
2036 年	125.00		125.00	566.41

年份	融资本息			经营活动净现金流量
	专项债券	市场化融资	合计	
2037 年	125.00		125.00	566.41
2038 年	125.00		125.00	566.41
2039 年	125.00		125.00	566.41
2040 年	125.00		125.00	566.41
2041 年	125.00		125.00	566.41
2042 年	125.00		125.00	566.41
2043 年	125.00		125.00	566.41
2044 年	125.00		125.00	566.41
2045 年	125.00		125.00	566.41
2046 年	5,125.00		5,125.00	566.41
合计	7,500.00	-	7,500.00	11,328.20
专项债券融资本息覆盖倍数				1.51

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

(三)总体评价

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

五、专项债券管理

(一)债券资金概况

此次拟发行债券名称为2026年广东省政府专项债券(四十六期），发行时间为2026年10月，期限为15年，每半年支付利息,到期一次性偿还本金,拟发行金额为人民币300万元。

(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，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，应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。惠城区国有资产监督管理局根据项目专项债券余额和期限合理预计还本付息资金并列入年度预算安排。惠城区国有资产监督管理局按照规定缴交项目对应的政府性基金预算收入或专项收入，纳入政府性基金预算管理。

(三)职责分工

惠州市惠城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。惠州市惠城区财政局应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同主管部门、项目单位加强专项债券项目对应资产管理。

惠城区国有资产监督管理局负责组织制定专项债券项目融资平衡方案，督促指导项目单位做好项目专项债券发行准备工作和信息披露有关工作。负责对项目建设、资金使用

和还本付息进行监督，指导项目单位加快项目建设、规范专项债券资金使用，加快专项债券资金支出进度。合理评估发行项目专项债券对应项目风险并组织风险应对工作。负责编制项目专项债券还本付息年度预算，组织督促项目单位及时缴交还本付息资金，确保债券还本付息不出风险。惠城区国有资产监督管理局等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。

惠城区国有资产监督管理局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。

惠城区国有资产监督管理局负责专项债形成资产产权登记、会计核算、收益收缴等工作。惠城区国有资产监督管理局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。惠城区国有资产监督管理局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

1.影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施

（1） 工程建设延期风险

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

风险控制措施：

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

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

（2） 工程事故风险

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

风险控制措施：

①需要提前规划好工程进度，在工程进度中牢固树立“安全第一”的观念。

②需做好充足的工程应急预案，以保证在工程出现风险时，损失降至最低。

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

（3）施工技术和管理风险

施工技术和管理风险主要包括采用技术措施不当，施工中发生技术事故；应用新技术、新材料、新结构缺乏经验，不能保证质量；施工方案制定不科学、不合理，出现难以有效指导施工操作的情况；施工组织管理不力，不合理，劳动力和施工机械调配不当；施工过程中，对设计变更和签证的管理不当，增加了纠纷和工程成本。

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

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

2.影响项目收益的风险及控制措施

（1）利率波动风险

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

风险控制措施：

为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比，还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲利率波动损失。

（2）投资估算的风险

本项目的投资估算结果是建立在目前的政策、法规、市场因素的基础上编制的，如项目总投资金额的估算不准确将会导致项目财务和经营收益风险。

风险控制措施：

委托中介机构对建设工程进行详细调查和分析，控制投资。在进行投资估算时，考虑计入了一定比例的不可预见费；在实施过程中，定期对估算投资进行审核验证，如发现对估算投资产生影响的情况，应及时采取措施进行解决。

（3）成本波动的风险

成本波动风险产生的因素有几方面，其中重要的是施工阶段项目区域主要建筑材料的实际价格与现阶段估算价格发生较大偏离。项目建成后，需要进行合理的日常维护管理，

以保证正常的运营，意外因素可能会对设施的使用产生影响，从而增加维护成本，导致成本上升的风险。在项目运营期间，因为原材料价格和能源价格的波动，使得运营成本上升的风险。

风险控制措施：

为控制成本上升风险，建设主体将继续完善项目资金预算和管理制度，对项目投资进行精准预测和严格控制。运营主体需加强财务管理水平，加强运营水平，提高运营效率，加强预算管理严格控制运营成本，另外，运营主体的管理层应增强对复杂变动的外部环境的适应能力，根据项目面临的实际情况适时调整战略，同时要重视内部管理体制改革，学习科学管理经验，加强运营管理。

3.影响融资平衡结果的风险及控制措施

（1）现金流预测风险

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

风险控制措施：

对项目方案进行大量的论证，定期对项目的实施情况进行监控纠偏，对投资结果进行动态分析。此外，根据《财政

部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债券限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

（2）资金管理风险

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

风险控制措施：

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

(二)还款保障措施

本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任，本级财政将及时按照约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、追加项目资本金、调整预算支出结构等方式筹集资金

优先偿还政府债券本息。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

七、其他需要说明事项

无。

附表1-1 项目收入预测表

项目/年份	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
土地返还收入	-	-	-	-	-	-
土地出让净收入	-	-	-	-		
政府性基金收入小计	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
生活污水处理费收入	-	728.18	728.18	728.18	728.18	728.18
专项收入小计	**-**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**
项目收入合计	**-**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**

项目/年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
土地返还收入	-	-	-	-	-	-
土地出让净收入	-	-	-		-	-
政府性基金收入小计	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
生活污水处理费收入	728.18	728.18	728.18	728.18	728.18	728.18
专项收入小计	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**
项目收入合计	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**

项目/年份	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
土地返还收入	-	-	-	-	-	-
土地出让净收入	-	-		-	-	-
政府性基金收入小计	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
生活污水处理费收入	728.18	728.18	728.18	728.18	728.18	728.18
专项收入小计	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**
项目收入合计	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**

项目/年份	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
土地返还收入	-	-	-	-	-	-
土地出让净收入	-	-	-	-	-	-
政府性基金收入小计	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
生活污水处理费收入	728.18	728.18	728.18	-	-	-
专项收入小计	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**-**	**-**	**-**
项目收入合计	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**-**	**-**	**-**

项目/年份	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	合计
土地返还收入	-	-	-	-	-	-	-
土地出让净收入	-	-	-	-	-	-	-
政府性基金收入小计	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
生活污水处理费收入	-	-	-	-	-	-	**14,563.60**
专项收入小计	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**14,563.60**
项目收入合计	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**14,563.60**

附表1-2 项目成本预测表

项目/年份	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
人工费		36	36	36	36	36
管理费		3.6	3.6	3.6	3.6	3.6
维护费、其他运营成本及相关税费	-	**122.17**	**122.17**	**122.17**	**122.17**	**122.17**
付现运营成本及相关税费小计	-	**161.77**	**161.77**	**161.77**	**161.77**	**161.77**
融资成本	-	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
其他成本小计	-	**125.00**	**125.00**	**125.00**	**125.00**	**125.00**
项目成本总计	-	**286.77**	**286.77**	**286.77**	**286.77**	**286.77**

项目/年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
人工费	36	36	36	36	36	36
管理费	3.6	3.6	3.6	3.6	3.6	3.6
维护费、其他运营成本及相关税费	122.17	122.17	122.17	122.17	122.17	122.17
付现运营成本及相关税费小计	**161.77**	**161.77**	**161.77**	**161.77**	**161.77**	**161.77**
融资成本	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
其他成本小计	**125.00**	**125.00**	**125.00**	**125.00**	**125.00**	**125.00**
项目成本总计	**286.77**	**286.77**	**286.77**	**286.77**	**286.77**	**286.77**

项目/年份	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
人工费	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00	36.00
管理费	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60
维护费、其他运营成本及相关税费	122.17	122.17	122.17	122.17	122.17	122.17
付现运营成本及相关税费小计	**161.77**	**161.77**	**161.77**	**161.77**	**161.77**	**161.77**
融资成本	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
其他成本小计	**125.00**	**125.00**	**125.00**	**125.00**	**125.00**	**125.00**
项目成本总计	**286.77**	**286.77**	**286.77**	**286.77**	**286.77**	**286.77**
项目/年份	**2044年**	**2045年**	**2046年**	**2047年**	**2048年**	**2049年**
人工费	36.00	36.00	36.00	0.00	0.00	0.00
管理费	3.60	3.60	3.60	0.00	0.00	0.00
维护费、其他运营成本及相关税费	122.17	122.17	122.17	0.00	0.00	0.00
付现运营成本及相关税费小计	**161.77**	**161.77**	**161.77**	**0.00**	**0.00**	**0.00**
融资成本	125.00	125.00	125.00	-	-	-
其他成本小计	**125.00**	**125.00**	**125.00**	**-**	**-**	**-**
项目成本总计	**286.77**	**286.77**	**286.77**	**-**	**-**	**-**

项目/年份	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	合计
人工费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	**720.00**
管理费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	**72.00**
维护费、其他运营成本及相关税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	**2,443.40**
付现运营成本及相关税费小计	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**0.00**	**3,235.40**
融资成本	-	-	-	-	-	-	**2,500.00**
其他成本小计	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2,500.00**
项目成本总计	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5,735.40**

附表1-3 项目运营期现金损益预测表

项目/年份	2021年以前	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	-	-	-	-	-	-
项目收入	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
减：付现运营成本及相关税费	-	-	-	-	-	-
息税折旧摊销前利润	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
减：其他成本	-	-	-	-	-	-
运营期净现金损益	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

项目/年份	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	-	728.18	728.18	728.18	728.18	728.18
项目收入	**-**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**
减：付现运营成本及相关税费	-	161.77	161.77	161.77	161.77	161.77
息税折旧摊销前利润	**-**	**566.41**	**566.41**	**566.41**	**566.41**	**566.41**
减：其他成本	-	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
运营期净现金损益	**-**	**441.41**	**441.41**	**441.41**	**441.41**	**441.41**

项目/年份	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	728.18	728.18	728.18	728.18	728.18	728.18
项目收入	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**
减：付现运营成本及相关税费	161.77	161.77	161.77	161.77	161.77	161.77
息税折旧摊销前利润	**566.41**	**566.41**	**566.41**	**566.41**	**566.41**	**566.41**
减：其他成本	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
运营期净现金损益	**441.41**	**441.41**	**441.41**	**441.41**	**441.41**	**441.41**

项目/年份	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	728.18	728.18	728.18	728.18	728.18	728.18
项目收入	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**728.18**
减：付现运营成本及相关税费	161.77	161.77	161.77	161.77	161.77	161.77
息税折旧摊销前利润	**566.41**	**566.41**	**566.41**	**566.41**	**566.41**	**566.41**
减：其他成本	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
运营期净现金损益	**441.41**	**441.41**	**441.41**	**441.41**	**441.41**	**441.41**

项目/年份	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-
专项收入	728.18	728.18	728.18	-	-	-
项目收入	**728.18**	**728.18**	**728.18**	**-**	**-**	**-**
减：付现运营成本及相关税费	161.77	161.77	161.77	-	-	-
息税折旧摊销前利润	**566.41**	**566.41**	**566.41**	**-**	**-**	**-**
减：其他成本	125.00	125.00	125.00	-	-	-
运营期净现金损益	**441.41**	**441.41**	**441.41**	**-**	**-**	**-**

项目/年份	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	合计
政府性基金收入	-	-	-	-	-	-	-
专项收入	-	-	-	-	-	-	**14,563.60**
项目收入	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**14,563.60**
减：付现运营成本及相关税费	-	-	-	-	-	-	**3,235.40**
息税折旧摊销前利润	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**11,328.20**
减：其他成本	-	-	-	-	-	-	**2,500.00**
运营期净现金损益	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**8,828.20**

附表2 项目现金流量表

项目/年度	2021年以前	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
一、经营活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
经营收入现金流入	-	-	-	-	-	-
经营成本现金流出	-	-	-	-	-	-
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）			-	-	-	-
三、筹资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
债券融资现金流入	-			-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	-	-
偿还债券融资利息现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-	-
年度现金流量净额	-	-	-	-	-	-
累计结余资金	-	-	-	-	-	-

项目/年度	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
一、经营活动净现金流量	-	566.41	566.41	566.41	566.41	566.41
经营收入现金流入	-	728.18	728.18	728.18	728.18	728.18
经营成本现金流出	-	161.77	161.77	161.77	161.77	161.77
二、投资活动净现金流量	-28,588.00	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	28,588.00	-	-	-	-	-
三、筹资活动净现金流量	28,588.00	-125.00	-125.00	-125.00	-125.00	-125.00
债券融资现金流入	5,000.00	-	-	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	23,588.00	-	-	-	-	-
偿还债券融资利息现金流出	-	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-	-
年度现金流量净额	-	**441.41**	**441.41**	**441.41**	**441.41**	**441.41**
累计结余资金	-	**441.41**	**882.82**	**1,324.23**	**1,765.64**	**2,207.05**

项目/年度	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
一、经营活动净现金流量	566.41	566.41	566.41	566.41	566.41	566.41
经营收入现金流入	728.18	728.18	728.18	728.18	728.18	728.18
经营成本现金流出	161.77	161.77	161.77	161.77	161.77	161.77
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动净现金流量	-125.00	-125.00	-125.00	-125.00	-125.00	-125.00
债券融资现金流入	-	-	-	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	-	-
偿还债券融资利息现金流出	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-	-
年度现金流量净额	441.41	441.41	441.41	441.41	441.41	441.41
累计结余资金	2,648.46	3,089.87	3,531.28	3,972.69	4,414.10	4,855.51

项目/年度	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
一、经营活动净现金流量	566.41	566.41	566.41	566.41	566.41	566.41
经营收入现金流入	728.18	728.18	728.18	728.18	728.18	728.18
经营成本现金流出	161.77	161.77	161.77	161.77	161.77	161.77
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动净现金流量	-125.00	-125.00	-125.00	-125.00	-125.00	-125.00
债券融资现金流入	-	-	-	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	-	-
偿还债券融资利息现金流出	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00	125.00
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-	-
年度现金流量净额	441.41	441.41	441.41	441.41	441.41	441.41
累计结余资金	5,296.92	5,738.33	6,179.74	6,621.15	7,062.56	7,503.97

项目/年度	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年
一、经营活动净现金流量	566.41	566.41	566.41	-	-	-
经营收入现金流入	728.18	728.18	728.18	-	-	-
经营成本现金流出	161.77	161.77	161.77	-	-	-
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动净现金流量	-125.00	-125.00	-5,125.00	-	-	-

债券融资现金流入	-	-	-	-	-	-
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-	-
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	-	-
偿还债券融资利息现金流出	125.00	125.00	125.00	-	-	-
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-	-
偿还债券本金现金流出	-	-	5,000.00	-	-	-
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-	-
年度现金流量净额	441.41	441.41	-4,558.59	-	-	-
累计结余资金	7,945.38	8,386.79	3,828.20	3,828.20	3,828.20	3,828.20

项目/年度	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	合计
一、经营活动净现金流量	-	-	-	-	-	-	**11,328.20**
经营收入现金流入	-	-	-	-	-	-	**14,563.60**
经营成本现金流出	-	-	-	-	-	-	**3,235.40**
二、投资活动净现金流量	-	-	-	-	-		**-28,588.00**
建设投资支出（不含利息）	-	-	-	-	-		**28,588.00**
三、筹资活动净现金流量	-	-	-	-	-	-	**21,088.00**
债券融资现金流入	-	-	-	-	-		**5,000.00**
市场化融资现金流入	-	-	-	-	-		**-**
非融资筹措现金流入	-	-	-	-	-		**23,588.00**
偿还债券融资利息现金流出	-	-	-	-	-	-	**2,500.00**
偿还市场化融资利息现金流出	-	-	-	-	-		**-**
偿还债券本金现金流出	-	-	-	-	-	-	**5,000.00**
偿还市场化融资本金现金流出	-	-	-	-	-		**-**
年度现金流量净额	-	-	-	-	-	-	**3,828.20**
累计结余资金	3,828.20	3,828.20	3,828.20	3,828.20	3,828.20	3,828.20	