2026年广东省政府专项债券（四十六期）
紫金县中心城区市政管网基础设施改造提升建设专项债券项目募投报告

实施单位盖章：紫金县住房和城乡建设局

主管部门盖章：紫金县住房和城乡建设局

财政局盖章：河源市紫金县财政局

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 4
（一）重要性分析 4
（二）经济效益分析 4
（三）社会效益分析 5
三、项目投资估算及资金筹措方案 5
（一）投资估算 5
（二）筹措方案 13
（三）项目实施安排 15
（四）债券资金用途 19
四、项目收益与融资平衡情况 20
（一）预期收益和成本预测 20
（二）融资收益平衡情况 32
（三）总体评价 42
五、专项债券管理 42
（一）债券资金概况 42
（二）债券资金管理 42
（三）职责分工 43
六、项目风险控制 44
（一）潜在风险及控制措施 44
（二）还款保障情况 44
七、其他需要说明 44

2026年广东省政府专项债券（四十六期）
紫金县中心城区市政管网基础设施改造提升建设项目
募投报告

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

紫金县中心城区市政管网基础设施改造提升建设项目位于紫金县老城区、城南区、城西区、城东区。紫金县位于广东省东中部、河源市东南部、东江中游东岸，东接五华县，东南与陆河县相连、与海丰县毗邻，南与惠东县相邻，西南与惠城区相接，西与博罗县隔东江相邻，西北与源城区相接，北与东源县交界。根据紫金县人民政府官方网站公示数据：2020年全县户籍总人口为761,861人（不含江东新区古竹镇，临江镇）。近年来紫金县经济发展总体呈现总量扩大、增速加快、结构优化、效益提升的良好态势。

紫金县2022-2024年财政经济数据如下：

表1:河源市紫金县2022-2024年财政经济数据

项目	2022年	2023年	2024年
地区生产总值（亿元）	147.78	155.76	169.00
一般预算收入（亿元）	8.39	8.69	8.82
政府性基金收入（亿元）	1.18	0.67	0.76
其中：国有土地出让收入（亿元）	1.01	0.41	0.57
政府性基金支出（亿元）	14.70	14.74	10.27
其中：国有土地出让支出（亿元）	1.61	0.30	0.52

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

《广东省新型城镇化规划（2021—2035年）》提出到2035年，广东将基本实现新型城镇化，全省常住人口城镇化率达到82%，城镇常住人口11000万人，城镇化发展方式全面转型、发展质量全面提升，城镇化空间布局和形态全面优化，城市功能品质全面完善，新型城乡关系全面建立，人的全面发展在新型城镇化进程中得到充分彰显。按照中央农村工作会议精神和省

委省政府、市委市政府工作部署，坚持以人民为中心，坚定不移贯彻新发展理念，协同推进乡村振兴战略和新型城镇化建设，促进城乡融合发展，以全区圩镇（即乡镇建成区）为对象，以把圩镇建设成为服务农民的区域中心为目标，全面提升人居环境、基础设施和公共服务水平，提升集聚辐射带动能力，实现镇村同建同治同美，让人民群众享有更高品质的生活。目前紫金县各个乡镇，乃至各县的城乡容貌现状与广大村民的期待还有较大差距，只有通过整治提升，营造良好的生态美丽宜居环境，进一步补齐城乡发展严重不平衡的短板。

城市品质是一座城市的名片，反映了一座城市的精神和气质，是构建城市号召力、辐射力和影响力的核心。城市品质是指一个城市的品位与质量。决定城市品质的元素既包括城市空间结构、建筑形态、道路交通、产业结构、居住条件、环境等外在的特质，又包括城市历史、地域文化、城市精神、管理水平、市民素质等内涵的特色。

高品质的城市是将城市美好的外在形象与优秀的文化内涵完美结合、形神兼备、浑然一体的城市。城市品质是一个多元综合的概念，包含内在精神与外在形象两大方面，反映了一座城市的精神和气质，本次行动方案将通过对外在形象的塑造，有序引导提升内在精神，进而达到全面提升县城城市品质的目的。为改造现状，对紫金县环境进行整治、改善，促进城乡容貌整体提升。

改善紫金县的城乡容貌，提高人居环境，完善基础建设设施，提升紫金县形象，改善当地的投资环境，对可持续经济发展具有重大的意义。

（三）项目情况

表2:紫金县中心城区市政管网基础设施改造提升建设项目建设情况

项目概况			项目总投资(万元)	计划发行债券规模(万元)	2025年及以前年度专项债券规模(万元)	计划2026年专项债券规模(万元)	计划以后年度专项债券规模(万元)
项目位置	项目内容	项目类型					
项目紫金县老城区、城南区、城西区、城东区	对紫金县中心城区老旧市政基础设施改造提升，范围含县城老城区、城南区、城西区、城东区。主要对市政管网（含雨污分流、排水排污、电信电缆等市政基础设施）、完善交通基础设施、新建智慧停车场（配充电桩）7630平方米（305个停车位）、改造人行道、维护防护栏、配套垃圾中转站（占地460平方米、分布式能源站等改造提升。对永安花苑小区、清林大楼小区、远安大楼小区、县城第二文明小区等老旧小区改造。	供排水	116,414.00	82,414.00	26,800.00	30,000.00	25,614.00

（四）项目立项文件或实施依据

2022年9月27日紫金县发展和改革局作出《紫金县发展和改革局关于紫金县中心城区市政管网基础设施改造提升建设项目可行性研究报告的批复》（紫发改投审〔2022〕58号）。原则同意你单位报来的紫金县中心城区市政管网基础设施改造提升建设项目项目可行性研究报告（投资项目统一代码：2209-441621-04-01-264374），项目估算总投资116,414.00万元，其中：工程费用94,532.00万元、工程建设其他费用6,502.52万元、预备费5,051.73万元。项目建设所需资金由县财政统筹安排解决。

（五）责任主体

本项目实施单位为紫金县住房和城乡建设局，项目主管部门为紫金县住房和城乡建设局，资产管理部门为紫金县住房和城乡建设局，具体详见下表。紫金县中心城区市政管网基础设施改造

提升建设项目项目形成资产的属于国有资产，资产产权归属于紫金县住房和城乡建设局，由河源市紫金县人民政府负责监管项目资产及登记管理。

表3:项目主体情况

名称	紫金县住房和城乡建设局
统一社会信用代码	11441621007268317G
住所	广东省河源市紫金县紫城镇永安大道北45号
法定代表人	钟吉昌

本项目主体紫金县住房和城乡建设局已通过广东卓献律师事务所合法性审核。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

根据《广东省新型城镇化规划(2021—2035年)》提出到2035年，广东将基本实现新型城镇化，全省常住人口城镇化率达到82%，城镇常住人口11,000.00万人，城镇化发展方式全面转型、发展质量全面提升，城镇化空间布局和形态全面优化，城市功能品质全面完善，新型城乡关系全面建立，人的全面发展在新型城镇化进程中得到充分彰显。按照中央农村工作会议精神和省委省政府、市委市政府工作部署，坚持以人民为中心，坚定不移贯彻新发展理念，协同推进乡村振兴战略和新型城镇化建设，促进城乡融合发展，以全区圩镇(即乡镇建成区)为对象，以把圩镇建设成为服务农民的区域中心为目标，全面提升人居环境、基础设施和公共服务水平，提升集聚辐射带动能力，实现镇村同建同治同美，让人民群众享有更高品质的生活。

目前紫金县各个乡镇，乃至各县的城乡容貌现状与广大村民的期待还有较大差距，只有通过整治提升，营造良好的生态美丽宜居环境，进一步补齐城乡发展严重不平衡的短板。

本项目的实施，将有效改善紫金县老城区、城南区、城西区、城东区人居环境，改善城乡容貌，并带动当地旅游业的发展，进一步推进紫金县城区的建设。

（二）经济效益分析

建设美丽城镇，首要任务是发展生产、振兴城乡经济。这是以发展壮大县域经济带动美丽城镇建设的根本依据。人居环境整治是项目依托当地资源，大力发展休闲旅游产业，转变传统工业及农业产业结构，增加城乡发展能力；改变项目区整体环境，为居民增加收入和就业门路；建设美丽城镇的过程是实现农业生产社会化、企业化，实现农村市场化、工业化和城镇化的过程，是实现整个城乡现代化的过程。项目的实施有利于项目区城镇经济实力的长远健康可持续发展。

项目的建设主要目的为提升紫金县老城区、城南区、城西区、城东区内基础设施水平，改善紫金县的生态环境，项目直接或间接的将带动辐射范围内居民的收入情况。项目建设对当地经济发展整体有促进作用。

（三）社会效益分析

紫金县作为客家旅游线区以文化区为主，第三产业先天不足，农村劳力大量过剩城镇待业人员偏多，社会包袱沉重项目的建成将带动一大批相关产业的发展，项目的建成将带动一大批相关产业的发展，为城镇待业人员和农村剩余劳力提供就业机会从而缓解就业压力为建设安定团结的社会主义作出贡献。有利于解决当前劳动就业矛盾、增加群众收入、改善民生、维护社会稳定、构建和谐社会都具有十分重大的意义。项目建设有利于整体推进文化旅游、绿色生态旅游，同时与周边客家旅游特别是非遗文化旅游相关联，形成红色旅游客源，周边客家文化旅游客源汇聚的良性互动。提升广东省特色旅游品牌在全国乃至世界的知名度。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

项目估算总投资116,414.00万元，其中：工程费用94,532.00万元、工程建设其他费用6,502.52万元、预备费5,051.73万元。项目建设所需资金由县财政统筹安排解决。

表4：项目投资估算表

序号	工程和费用名称	估算价值(万元)				技术经济指标				占投资额(%)	备注
		建筑工程费	设备购置费	安装工程费	其他费用	合计(万元)	单位	数量	单位造价(元)		
一	工程费用	59385	0	0	35147	94532				81.20%	
A	建筑工程	5938500	0	0	3514700	9453200					
1	综合交通提升	51646	0	0	35147	51646					
1.1	城西人行天桥建设工程	560				560	㎡	120	46667		拟建一条净宽不低于4米、长度30米的主桥及2条1:2梯道，每条梯道约17米长、2.5米净宽的人行天桥
1.2	安良大道中道路升级改造项目	2282				2282	m	830	27493.97		总长830米，路宽46米，包括道路、给水、交通组织、预留电缆管道、店招指引
1.3	县城秋香江北边沿江路升级改造项目	5668				5668	m	3360	16869.05		总长约3360米，规划路宽21米，改造内容包括人行道、防护栏、沥青路面、给水排水排污、敷设8回电缆管
1.4	县城秋香江南边沿江路升级改造项目	4695				4695	m	2300	20413.04		总长约2300米,规划路宽21米，改造内容包括人行道、防护栏、沥青路面、给水排水排污、敷设8回电缆管
1.5	香江中路(尔松中学至公安局段)升级改造项目	251				251	m	160	15687.5		尔松中学至公安局段长约160米,规划路宽21米，建设内容包括人行道、给水排水排污管网、沥青路面、敷设8回电缆管等工程
1.6	香江中路(尔松中学至公安局段)升级改造项目征地拆迁费用				2133	2133	项	1	21330000		征拆区域占地面积1300平方米，需征拆房屋13栋。

1.7	县城永安大道升级改造工程	2862				2862	m	750	38160		总长约750米,规划路宽20-28米，改造内容包括人行道、给水排水排污、沥青路面、地下管线改造工程
1.8	县城长安大道升级改造工程	5000				5000	m	1340	37313.43		总长约1340米,规划路宽28米，改造内容包括人行道、给水排水排污、沥青路面、地下管线改造工程
1.9	县城紫五路升级改造工程	743				743	m	540	13759.26		总长约540米,规划路宽36米，改造内容包括人行道、给水排水排污、沥青路面
1.1	紫城高速出入口延长线—S242提升项目	500				500	m	1300	3846.15		总长约1.3公里，改造内容包含创文标识牌、城市小品等
1.11	紫金西高速出入口延长线—S242提升项目	1000				1000	m	2600	3846.15		总长约2.6公里,改造内容包含创文标识牌、城市小品等
1.12	秋江桥重建项目	1650				1650	m	55	300000		新建总长55米，宽30米宽桥梁，交通组织
1.13	县城秋江东路(东城桥至大坝桥)改造工程	1343				1343	m	560	23982.14		项目全长约560米，规划路宽21米，给水排水排污、砼路面、人行道、路灯、敷设8回电缆管等工程
1.14	县城秋江东路(东城桥至大坝桥)改造工程征地拆迁费用				4261	4261	项	1	42610000		征收面积约7000平方米，需征拆房屋12栋。
1.15	县城秋江东路(大坝桥至佑文中学)建设工程	950				950	m	220	43181.82		总长约220米,规划路宽36米，建设内容包括人行道、排水排污管网、砼路面、敷设8回电缆管等工程
1.16	县城秋江东路(大坝桥至佑文中学)建设工程征地拆迁费用				1630	1630	项	1	16300000		未征收用地面积约1000平方米，需征拆房屋8栋。

1.17	县城东风路、新紫路升级改造工程	3335				3335	m	3430	9723.03		总长约3430米,规划路宽12-21米，改造内容包括人行道、给水、沥青路面
1.18	县城丽景嘉园西侧道路改造工程	300				300	m	130	23076.92		总长约130米，规划路宽16米，建设内容包括砼路面、给水排水排污管道、路灯、人行道等工程
1.19	县城丽景嘉园西侧道路改造工程征地拆迁费用				1178	1178	项	1	11780000		征地面积约2000平方米。
1.2	县城永安大道南(汽车总站至S242段)道路建设工程	2970				2970	m	810	36666.67		项目全长约810米，宽36米；建设内容包括砼路面，给水排水排污、路灯等工程
1.21	县城永安大道南(汽车总站至S242段)道路建设工程征地拆迁费用				3606	3606	项	1	36060000		征地拆迁费用约3606万元
1.22	紫金县城西沿江两岸市政道路工程	5934				5934	m	5200	11411.54		项目总长5200米，规划路宽为18米、21米、30米；排水排污、砼路面、人行道、路灯、敷设8回电缆管等工程
1.23	紫金县城西沿江两岸市政道路工程征地拆迁费用				341	341	项	1	3410000		该项目于2014年1月3日签订施工合同，已支付工程款3398万元。兴民桥至爱群桥两岸沿江路土地征收工作仍未完成，征地费用约341万元
1.24	县城香江东路(怀生桥至东城桥)升级改造工程	650				650	m	420	15476.19		总长约420米,规划路宽21米，改造内容包括人行道、沥青路面、给水排水排污、敷设8回电缆管等工程
1.25	县城新邮路、新兴路升级改造工程	1087				1087	m	1050	10352.38		总长约1050米,规划路宽18米，改造内容包括人行道、给水、沥青路面

1.26	新安大道升级改造工程	712				712	m	750	9493.33		总长约750米,规划路宽18米，改造内容包括人行道、给水、沥青路面
1.27	秋江小区沿江路建设项目	1314				1314	m	400	32850		总长约400米,规划路宽21米，建设内容包括人行道、给水排水排污管网、沥青路面、敷设8回电缆管等工程
1.28	秋江小区沿江路建设项目征地拆迁费用				11299	11299	项	1	112990000		征拆费用区域占地面积约9500平方米，需征拆房屋45栋。
1.29	县城香江东路(秋江桥至怀生桥)建设工程	1760				1760	m	590	29830.51		新建路段约590米，建设内容包括砼路面、排水排污、人行道、敷设8回电缆管等工程
1.3	县城香江东路(秋江桥至怀生桥)建设工程征地拆迁费用				10699	10699	项	1	106990000		征拆区域占地面积19500平方米，需征拆房屋52栋。
1.31	君安街六巷改造工程	160				160	m	452	3539.82		改造路段总长约452米，路宽4-10米，新铺设混凝土路面约1988平方米；新铺设排水管道约235米，新铺设污水管道约328米，壁装弯臂路灯39套。
1.32	黄花路十七巷道路改造工程	65				65	m	131	4961.83		改造路段总长约131米，路宽4-12米；改造内容包括混凝土路面、给排水、路灯等工程
1.33	县城响水东街道路改造项目	165				165	m	200	8250		全长:约200米，宽:约3.8-6米；改造内容包括砼路面、排水排污、路灯等工程
1.34	县城金安街道路建设工程	833				833	m	400	20825		全长400米路宽18米，砼路面排水排污、路灯等工程
1.35	通惠社区背街小巷改造项目	292				292	m	450	6488.89		改造路段总长约450米，路宽3-6米；包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程

1.36	城南社区背街小巷改造项目	416				416	m	600	6933.33		总长约600米，路宽6-9米，改造内容包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程
1.37	城西村委会村道改造项目	150				150	m	200	7500		改造路段长约200米，路宽4-8米，道路硬底化、给排水排污、路灯
1.38	附城社区背街小巷改造项目	200				200	m	320	6250		改造路段总长约320米，路宽5-12米，改造内容包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程
1.39	安民社区背街小巷改造项目	400				400	m	925	4324.32		改造路段总长约925米，路宽3-10米，改造内容包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程
1.4	安良社区背街小巷改造项目	350				350	m	550	6363.64		改造路段总长约550米，路宽6-12米，改造内容包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程
1.41	县城原烟花炮竹厂小区道路改造工程	189				189	m	350	5400		改造路段总长约350米，路宽3-9米改造内容包括砼路面、给水排水、路灯等工程
1.42	新安社区背街小巷改造项目	1140				1140	m	1530	7450.98		改造路段总长约1530米，路宽8-12米，改造内容包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程
1.43	乌石社区背街小巷改造项目	400				400	m	700	5714.29		改造路段总长约700米，路宽3-10米，改造内容包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程
1.44	城东社区背街小巷改造项目	600				600	m	1900	3157.89		长安小区至响水电站1500米、宽约3.5米；巷道改造路段总长约400米，路宽2-5米；改造内容包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程
1.45	城南社区背街小巷改造项目	350				350	m	500	7000		改造路段总长约500米，路宽5-8米，改造内容包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程

1.46	公共智慧停车场1	70				70	㎡	1130	619.47		面积约1130平方米，约45个车位，并配套充电桩
1.47	公共智慧停车场2	300				300	㎡	6500	461.54		面积约6500平方米，约260个车位，并配套充电桩
2	环境综合提升	2573	0	0	0	2573					
2.1	城南排水改造工程(兴安路至	853				853	㎡	1119	7622.88		新建d1200排水管519米，雨水检
	汽车总站)										查井20个；新建d1000污水管600米，污水检查井22个
2.2	县城地下综合管网勘查普查工程	600				600	㎡	600000	10		对县城建成区地下综合管网进行普查及建立信息系统，勘查总长约600公里
2.3	县城秋香江污水主管网(城东桥至城西桥)污水接口井改造工程	500				500	㎡	60	83333.33		县城秋香江污水主管网修复、污水井改造约60处(包括两处大涵口)
2.4	县城中山活动场地厕所改造及挡土墙修复	200				200	项	1	2000000		对现状公厕及挡土墙进行改造修复
2.5	垃圾中转站	270				270	t/d	50	54000		建设规模为50t/d，为小型V类转运站，占地面积约460平方米
2.6	分布式能源站建设(7个项目)	150				150	个	50	30000		汽车充电站、充电桩项目(在体育广场、千家寨活动场地入口广场和新建智慧停车场各10个、敏捷活动场地、城中水岸、永安新城、御丰酒店附近停车位各5个，共配置50个充电桩)
3	市容环境提升	5166	0	0	0	5166					
3.1	河滨活动场地改造工程	200				200	㎡	2400	833.33		改造面积约2400平方米，原封闭式改为开放式休闲活动绿地，改造内容包括人行道等

3.2	县城背街小巷提升工程(10个项目)	200				200	㎡	3430	583.09		对县城部分背街小巷的空闲地配套设施，面积约3430平方米，砌筑路缘石长约550米
3.3	县城福船岗活动场地建设工程	2000				2000	㎡	16000	1250		项目占地面积约1.6万平方米，科普教育、娱乐体育休闲
3.4	原工商银行改造活动场地项目	300				300	项	1	3000000		原工商银行用地改造成休闲活动场地
3.5	邮电新村小区改造项目	303				303	㎡	6000	505		小区总占地面积6000平方米，主要开展修复路面加沥青罩面、新建人行道等道路工程，给水、雨水、污水、消防等管道工程及配套工程，同时配置相关配套设施
3.6	城南教场县政府宿舍改造项目	378				378	㎡	3200	1181.25		小区总占地面积3200平方米，主要修复路面加沥青罩面、新建人行道等道路工程，给水、雨水、污水、消防等管道工程，外立面改造工程，增加充电桩、消防栓、环卫设施等提升小区环境及安全的配套设施
3.7	县城第二文明小区改造项目	985				985	㎡	14586	675.31		小区总占地面积14586平方米，主要修复路面加沥青罩面、新建人行道等道路工程，给水、雨水、污水、消防等管道工程，外立面改造工程，增加充电桩、消防栓、环卫设施等提升小区环境及安全的配套设施
3.8	永安花苑小区改造项目	200				200	㎡	9000	222.22		小区建筑面积约9000平方米，主要改造道路、供排水、照明、无障碍设施、人行道等

3.9	清林大楼小区改造项目	350				350	㎡	4300	813.95		小区建筑面积约4300平方米，主要改造道路、供排水、照明、无障碍设施、人行道等
3.1	远安大楼小区改造项目	250				250	㎡	8300	301.2		小区建筑面积约8300平方米，主要改造道路、供排水、照明、无障碍设施、人行道等
二	工程建设其他费用	0	0	0	6502.52	6502.52				5.59%	
1	建设单位管理费				89626	89626	财建(2016)504号文				
2	前期工作咨询费				106.17	106.17	粤价函[2000]8号				
3	工程监理费				1438.32	1438.32	发改价格[2007]670号				
4	设计费				2274.94	2274.94	计价格[2002]10号				
5	勘察费				68248	68248	计价格[2002]10号				
6	施工图技术审查费				192.23	192.23	发改价格[2011]534号，按勘察+设计费*6.5%				
7	全过程造价咨询费				495.23	495.23	粤价函[2011]742号				
8	招投标代理服务费				9655	9655	计价格[2002]1980号				
9	工程保险费				9453	9453	建筑安装费用×01%				
10	竣工图编制费				182	182	计价格[2002]1980号，按设计费*8%				
11	社会稳定风险评估编制服务费				43.81	43.81	重点建设项目社会稳定风险评估咨询服务收费暂行规定				
三	预备费				5051.73	5051.73				4.34%	
1	基本预备费				5051.73	5051.73	(一+二)*5%				
2	涨价预备费				0	0	不计取				
四	建设期利息				10327.5	10327.5	按(一)+(二)+(三)的80%取整申请专项债为85000万元，年利率按20年期发行利率为4.05%计算，建设期为3年			8.87%	
五	总投资	59385	0	0	57028.75	116413.75	一+二+三+四			100.00%	

（二）筹措方案

本项目总投资 116,414.00 万元，本项目计划发行专项债券资金 82,414.00 万元，占项目总投资的 70.80%。

2023 年与 2024 年已发行专项债券资金 22,300.00 万元，2023 年广东省专项债券五期（普通专项债）金额 20,000.00 万元，债券期限

为 20 年，年利率 3.19%；2024 年广东省专项债券十五期（普通专项债）金额 2,000.00 万元，发行期限 15 年，债券利率 2.66%，2024 年广东省专项债券六十一期（普通专项债）金额 300.00 万元，发行期限 10 年，债券利率 2.22%，每半年支付一次利息，本金到期一次性支付；2025 年广东省政府专项债券四期（普通专项债）金额 3,000.00 万元，发行期限 15 年，债券利率 1.99%，2025 年广东省政府专项债券十一期（普通专项债）金额 1,500.00 万元，发行期限 15 年，债券利率 2.21%。

2026 年计划发行专项债券资金 30,000.00 万元，以后年度计划发行政府专项债券 25,614.00 万元。项目资本金 34,000.00 万元，占项目总投资的 29.20%，项目资金计划由申请政府债券资金和财政资金统筹解决。

表5：项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资	非融资资金									地方政府专项债券融资		
		已到位金额	市场化融资资金	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	116,414.00	–	–	–	–	–	34,000.00	–	–	–	30,000.00	26,800.00	25,614.00
2022年	5,000.00						5,000.00				–	–	–
2023年	20,000.00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	–	20,000.00	–
2024年	17,300.00	–	–	–	–	–	15,000.00	–	–	–	–	2,300.00	–
2025年	9,500.00	–	–	–	–	–	5,000.00	–	–	–	–	4,500.00	–
2026年	30,000.00	–	–	–	–	–	–	–	–	–	30,000.00		–
2027年	34,614.00	–	–	–	–	–	9,000.00	–	–	–	–	–	25,614.00

（三）项目实施安排

1、建设周期

紫金县中心城区市政管网基础设施改造提升建设项目2023年3月开工，预计2027年12月竣工。

2、建设地点

项目位于广东省河源市紫金县老城区、城南区、城西区、城东区。

3、主要建设内容和规模

对紫金县中心城区老旧市政基础设施改造提升，范围含县城老城区、城南区、城西区、城东区。主要对市政管网(含雨污分流、排水排污、电信电缆等市政基础设施)、完善交通基础设施、新建智慧停车场(配充电桩)7,630.00平方米(305.00个停车位)、处治路面病害、改造人行道、维护防护栏、配套垃圾中转站(占地460.00平方米、分布式能源站等改造提升。对永安花苑小区、清林大楼小区、远安大楼小区、县城第二文明小区等老旧小区改造。

表6：项目经济技术指标表

序号	工程和费用名称	单位	数量	备注
1	综合交通提升			
1.1	城西人行天桥建设工程	㎡	120	拟建一条净宽不低于4米、长度30米的主桥及2条1：2梯道，每条梯道约17米长、2.5米净宽的人行天桥
1.2	安良大道中道路升级改造项目	m	830	总长830米，路宽46米，包括道路、给水、交通组织、预留电缆管道、店招指引
1.3	县城秋香江北边沿江路升级改造项目	m	3360	总长约3360米，规划路宽21米，改造内容包括人行道、防护栏、沥青路面、给水排水排污、敷设8回电缆管
1.4	县城秋香江南边沿江路升级改造项目	m	2300	总长约2300米,规划路宽21米，改造内容包括人行道、防护栏、沥青路面、给水排水排污、敷设8回电缆管
1.5	香江中路(尔松中学至公安局段)升级改造项目	m	160	尔松中学至公安局段长约160米,规划路宽21米，建设内容包括人行道、给水排水排污管网、沥青路面、敷设8回电缆管等工程
1.6	香江中路(尔松中学至公安局段)升级改造项目征地拆迁费用	项	1	征拆区域占地面积1300平方米，需征拆房屋13栋。

1.7	县城永安大道升级改造工程	m	750	总长约750米,规划路宽20-28米，改造内容包括人行道、给水排水排污、沥青路面、地下管线改造工程
1.8	县城长安大道升级改造工程	m	1340	总长约1340米,规划路宽28米，改造内容包括人行道、给水排水排污、沥青路面、地下管线改造工程
1.9	县城紫五路升级改造工程	m	540	总长约540米,规划路宽36米，改造内容包括人行道、给水排水排污、沥青路面
1.1	紫城高速出入口延长线—S242提升项目	m	1300	总长约1.3公里，改造内容包含创文标识牌、城市小品等
1.11	紫金西高速出入口延长线—S242提升项目	m	2600	总长约2.6公里，改造内容包含创文标识牌、城市小品等
1.12	秋江桥重建项目	m	55	新建总长55米，宽30米宽桥梁，交通组织
1.13	县城秋江东路(东城桥至大坝桥)改造工程	m	560	项目全长约560米，规划路宽21米，给水排水排污、砼路面、人行道、路灯、敷设8回电缆管等工程
1.14	县城秋江东路(东城桥至大坝桥)改造工程征地拆迁费用	项	1	征收面积约7000平方米，需征拆房屋12栋。
1.15	县城秋江东路(大坝桥至佑文中学)建设工程	m	220	总长约220米,规划路宽36米，建设内容包括人行道、排水排污管网、砼路面、敷设8回电缆管等工程
1.16	县城秋江东路(大坝桥至佑文中学)建设工程征地拆迁费用	项	1	未征收用地面积约1000平方米，需征拆房屋8栋。
1.17	县城东风路、新紫路升级改造工程	m	3430	总长约3430米,规划路宽12-21米，改造内容包括人行道、给水、沥青路面
1.18	县城丽景嘉园西侧道路改造工程	m	130	总长约130米，规划路宽16米，建设内容包括砼路面、给水排水排污管道、路灯、人行道等工程
1.19	县城丽景嘉园西侧道路改造工程征地拆迁费用	项	1	征地面积约2000平方米。
1.2	县城永安大道南(汽车总站至S242段)道路建设工程	m	810	项目全长约810米，宽36米；建设内容包括砼路面，给水排水排污、路灯等工程
1.21	县城永安大道南(汽车总站至S242段)道路建设工程征地拆迁费用	项	1	征地拆迁费用约3606万元
1.22	紫金县城西沿江两岸市政道路工程	m	5200	项目总长5200米，规划路宽为18米、21米、30米；排水排污、砼路面、人行道、路灯、敷设8回电缆管等工程
1.23	紫金县城西沿江两岸市政道路工程征地拆迁费用	项	1	该项目于2014年1月3日签订施工合同，已支付工程款3398万元。兴民桥至爱群桥两岸沿江路土地征收工作仍未完成，征地费用约341万元

1.24	县城香江东路(怀生桥至东城桥)升级改造工程	m	420	总长约420米,规划路宽21米，改造内容包括人行道、沥青路面、给水排水排污、敷设8回电缆管等工程
1.25	县城新邮路、新兴路升级改造工程	m	1050	总长约1050米,规划路宽18米，改造内容包括人行道、给水、沥青路面
1.26	新安大道升级改造工程	m	750	总长约750米,规划路宽18米，改造内容包括人行道、给水、沥青路面
1.27	秋江小区沿江路建设项目	m	400	总长约400米,规划路宽21米，建设内容包括人行道、给水排水排污管网、沥青路面、敷设8回电缆管等工程
1.28	秋江小区沿江路建设项目征地拆迁费用	项	1	征拆费用区域占地面积约9500平方米，需征拆房屋45栋。
1.29	县城香江东路(秋江桥至怀生桥)建设工程	m	590	新建路段约590米，建设内容包括砼路面、排水排污、人行道、敷设8回电缆管等工程
1.3	县城香江东路(秋江桥至怀生桥)建设工程征地拆迁费用	项	1	征拆区域占地面积19500平方米，需征拆房屋52栋。
1.31	君安街六巷改造工程	m	452	改造路段总长约452米，路宽4-10米，新铺设混凝土路面约1988平方米；新铺设排水管道约235米，新铺设污水管道约328米，壁装弯臂路灯39套。
1.32	黄花路十七巷道路改造工程	m	131	改造路段总长约131米，路宽4-12米；改造内容包括混凝土路面、给排水、路灯等工程
1.33	县城响水东街道路改造项目	m	200	全长:约200米，宽:约3.8-6米；改造内容包括砼路面、排水排污、路灯等工程
1.34	县城金安街道路建设工程	m	400	全长400米路宽18米，砼路面排水排污、路灯等工程
1.35	通惠社区背街小巷改造项目	m	450	改造路段总长约450米，路宽3-6米；包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程
1.36	城南社区背街小巷改造项目	m	600	总长约600米，路宽6-9米，改造内容包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程
1.37	城西村委会村道改造项目	m	200	改造路段长约200米，路宽4-8米，道路硬底化、给排水排污、路灯
1.38	附城社区背街小巷改造项目	m	320	改造路段总长约320米，路宽5-12米，改造内容包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程
1.39	安民社区背街小巷改造项目	m	925	改造路段总长约925米，路宽3-10米，改造内容包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程
1.4	安良社区背街小巷改造项目	m	550	改造路段总长约550米，路宽6-12米，改造内容包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程

1.41	县城原烟花炮竹厂小区道路改造工程	m	350	改造路段总长约350米，路宽3-9米改造内容包括砼路面、给水排水、路灯等工程
1.42	新安社区背街小巷改造项目	m	1530	改造路段总长约1530米，路宽8-12米，改造内容包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程
1.43	乌石社区背街小巷改造项目	m	700	改造路段总长约700米，路宽3-10米，改造内容包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程
1.44	城东社区背街小巷改造项目	m	1900	长安小区至响水电站1500米、宽约3.5米；巷道改造路段总长约400米，路宽2-5米；改造内容包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程
1.45	城南社区背街小巷改造项目	m	500	改造路段总长约500米，路宽5-8米，改造内容包括砼路面、给水排水排污、路灯等工程
1.46	公共智慧停车场1	㎡	1130	面积约1130平方米，约45个车位，并配套充电桩
1.47	公共智慧停车场2	㎡	6500	面积约6500平方米，约260个车位，并配套充电桩
2	环境综合提升			
2.1	城南排水改造工程(兴安路至汽车总站)	㎡	1119	新建d1200排水管519米，雨水检查井20个；新建d1000污水管600米，污水检查井22个
2.2	县城地下综合管网勘查普查工程	㎡	600000	对县城建成区地下综合管网进行普查及建立信息系统，勘查总长约600公里
2.3	县城秋香江污水主管网(城东桥至城西桥)污水接口井改造工程	㎡	60	县城秋香江污水主管网修复、污水井改造约60处(包括两处大涵口)
2.4	县城中山活动场地厕所改造及挡土墙修复	项	1	对现状公厕及挡土墙进行改造修复
2.5	垃圾中转站	t/d	50	建设规模为50t/d，为小型V类转运站，占地面积约460平方米
2.6	分布式能源站建设(7个项目)	个	50	汽车充电站、充电桩项目(在体育广场、千家寨活动场地入口广场和新建智慧停车场各10个、敏捷活动场地、城中水岸、永安新城、御丰酒店附近停车位各5个，共配置50个充电桩)
3	市容环境提升			
3.1	河滨活动场地改造工程	㎡	2400	改造面积约2400平方米,原封闭式改为开放式休闲活动绿地，改造内容包括人行道等
3.2	县城背街小巷提升工程(10个项目)	㎡	3430	对县城部分背街小巷的空闲地配套设施，面积约3430平方米，砌筑路缘石长约550米

3.3	县城福船岗活动场地建设工程	㎡	16000	项目占地面积约1.6万平方米，科普教育、娱乐体育休闲
3.4	原工商银行改造活动场地项目	项	1	原工商银行用地改造成休闲活动场地
3.5	邮电新村小区改造项目	㎡	6000	小区总占地面积6000平方米，主要开展修复路面加沥青罩面、新建人行道等道路工程，给水、雨水、污水、消防等管道工程及配套工程，同时配置相关配套设施
3.6	城南教场县政府宿舍改造项目	㎡	3200	小区总占地面积3200平方米，主要修复路面加沥青罩面、新建人行道等道路工程，给水、雨水、污水、消防等管道工程，外立面改造工程，增加充电桩、消防栓、环卫设施等提升小区环境及安全的配套设施
3.7	县城第二文明小区改造项目	㎡	14586	小区总占地面积14586平方米，主要修复路面加沥青罩面、新建人行道等道路工程，给水、雨水、污水、消防等管道工程，外立面改造工程，增加充电桩、消防栓、环卫设施等提升小区环境及安全的配套设施
3.8	永安花苑小区改造项目	㎡	9000	小区建筑面积约9000平方米，主要改造道路、供排水、照明、无障碍设施、人行道等
3.9	清林大楼小区改造项目	㎡	4300	小区建筑面积约4300平方米，主要改造道路、供排水、照明、无障碍设施、人行道等
3.1	远安大楼小区改造项目	㎡	8300	小区建筑面积约8300平方米，主要改造道路、供排水、照明、无障碍设施、人行道等

（四）债券资金用途

本次拟发行政府专项债券资金3,000.00万元，主要对紫金县中心城区老旧市政基础设施改造提升，范围含县城老城区、城南区、城西区、城东区。主要对市政管网(含雨污分流、排水排污、电信电缆等市政基础设施)、完善交通基础设施、新建智慧停车场(配充桩)7,630.00平方米(305.00个停车位)、处治路面病害、改造人行道、维护防护栏、配套垃圾中转站(占地460.00平方米、分布式能源站等改造提升。对永安花苑小区、清林大楼小区、远安大楼小区、县城第二文明小区等老旧小区改造。具体如下表所示。

表7:本次专项债券资金计划使用情况(单位：万元)

序号	建设内容	本次专项债券使用金额(万元)
1	工程建设	3,000.00
合计		3,000.00

四、项目收益与融资平衡情况

（一）预期收益和成本预测

1.收入预测

根据财务评价的计价原则，结合本行业的现状及未来发展预测，本项目主要依靠路灯广告牌收入、停车位收入、停车场收入、充电桩收入、地下综合官网租赁收入等。

（1）路灯广告牌收入

根据《河源市户外广告和招牌设置管理办法》本项目设计2,400.00个灯杆旗。项目投入运营后，可用作收益的路灯广告牌有2,400.00个。

根据《河源市户外广告和招牌设置管理办法》及《户外广告设置收费标准》等有关规定，结合预测成本监审及参照本区周边户外广告收费标准，广告位租赁单价每月350.00元/月，租赁单价依据国家统计局发布的党十八大以来经济社会发展成就系列报告显示，2013年至2021年，我国国内生产总值（GDP）年均增加6.6%；国家统计局近期发布的国民经济和社会发展统计公报显示，2022年，我国国内生产总值（GDP）同比增加3%，2023年度，我国国内GDP同比增长5.2%，2024年度我国国内GDP同比增长5%，河源市2024年度地区GDP同比增长2.2%；2025年前三季度，同比增长3.8%。出于谨慎性原则，预测每年的增长率按3.00%计算。运营期出租率按照第一年50%、第二年70%、第三年及以后90%计算。经测算，则债券存续期间路灯广告牌收入为22,175.18万元。

（2）路边停车位收入

根据项目设计，项目投入运营后，停车位可出租数量为9,262.00泊。根据广东省物价局《机动车停放保管服务定价成本监审办法(试行)》(粤价〔2011)51号〕,河源市发展和改革局、河源市住房和城乡规划建设局、河源市公安局、河源市交通运输局《关于印发河源市机动车停放服务收费管理办法的通知》(河发改价管〔2018)189号〕等有关规定，结合预测成本监审及参照本区周边停车场收费标准，本项目停车位租赁单价5.00元/小时；每个车位最高收费10元/小时，每个车位平均每天周转2次，收费单价依据国家统计局发布的党十八大以来经济社会发展成就系列报告显示，2013年至2021年，我国国内生产总值（GDP）年均增加6.6%；国家统计局近期发布的国民经济和社会发展统计公报显示，2022年，我国国内生产总值（GDP）同比增加3%，2023年度，我国国内GDP同比增长5.2%，2024年度我国国内GDP同比增长5%，河源市2024年度地区GDP同比增长2.2%；2025年前三季度，同比增长3.8%。出于谨慎性原则，预测每年的增长率按3.00%计算。运营期出租率第一年为40.00%,第二年为50.00%,第三年为60%,第四年为70%,第五年及以后年度为80.00%。经测算，则债券存续期间路边停车位收入为122,447.07万元。

（3）停车场收入

根据项目设计，项目投入运营后，停车场停车位可出租数量为305.00泊。根据广东省物价局《机动车停放保管服务定价成本监审办法(试行)》(粤价〔2011)51号〕,河源市发展和改革局、河源市住房和城乡规划建设局、河源市公安局、河源市交通运输局《关于印发河源市机动车停放服务收费管理办法的通知》(河发改价管〔2018)189号〕等有关规定，结合预测成本监审及参照本区周边停车场收费标准，本项目停车位租赁单价5.00元/次，平均每日周转次数为3次；收费单价依据国家统计局发布的党十八大以来经济社会发展成就系列报告显示，2013年至2021年，我国国内生产总值（GDP）年均增加6.6%；国家统计局近期发布的国民经济和社会发展统计公报显示，2022年，我国国内生产总值（GDP）同比增加3%，2023年度，我国国内GDP同比增长5.2%，2024年度我国国内GDP同比增长5%，河源市2024年度地区GDP

同比增长2.2%；2025年前三季度，同比增长3.8%。出于谨慎性原则，预测每年的增长率按3.00%计算。运营期出租率第一年为40.00%，第二年为50.00%，第三年为60%，第四年为70%,第五年及以后年度为80.00%。经测算，则债券存续期间路边停车位收入为3,183.29万元。

（4）充电桩收入

本项目设置充电桩数量位100.00个，充电桩充电服务费按0.50元/度计算，收费单价按照依据国家统计局发布的党十八大以来经济社会发展成就系列报告显示，2013年至2021年，我国国内生产总值（GDP）年均增加6.6%；国家统计局近期发布的国民经济和社会发展统计公报显示，2022年，我国国内生产总值（GDP）同比增加3%，2023年度，我国国内GDP同比增长5.2%，2024年度我国国内GDP同比增长5%，河源市2024年度地区GDP同比增长2.2%；2025年前三季度，同比增长3.8%。出于谨慎性原则，预测每年的增长率按3.00%计算，经可行性研究报告调研，平均每车充电度数为180.00度。经测算，则债券存续期间充电桩收入为8,250.89万元。

（5）地下综合管网租赁

对县城建成区地下综合管网进行租赁，租赁总长约600公里。参考广东省通信管理局、广东省物价局于2007年5月联合发布的《关于广东省通信管线出租业务资费标准(试行)的通知》(粤通联【2007】3号，参考同类项目经验，结合实际，本项目运营期拟采取的收费标准为45元/米/年。依据国家统计局发布的党十八大以来经济社会发展成就系列报告显示，2013年至2021年，我国国内生产总值（GDP）年均增加6.6%；国家统计局近期发布的国民经济和社会发展统计公报显示，2022年，我国国内生产总值（GDP）同比增加3%，2023年度，我国国内GDP同比增长5.2%，2024年度我国国内GDP同比增长5%，河源市2024年度地区GDP同比增长2.2%；2025年前三季度，同比增长3.8%。出于谨慎性原则，预测每年的增长率按3.00%计算则债券存续期间充电桩收入为6,958.33万元。经测算，则债券存续期间地下综合管网租赁为67,815.54万元。

经测算，本项目在债券存续期内运营收入合计为223,871.97万元，详细项目收入预测如下表：

表8：项目收入预测表

金额单位：人民币万元

项目		合计	建设期				
			第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
1	经营收入	223,871.97					
1.1	路灯广告牌（年/万元）	22,175.18					
1.1.1	数量（杆）						
1.1.2	单价（元/杆）						
1.1.3	出租率						
1.2	路边停车位收入（年/万元）	122,447.07					
1.2.1	数量（个）						
1.2.2	单价（元/个）						
1.2.3	出租率						
1.3	公共智慧停车场收入（年/万元）	3,183.29					
1.3.1	数量（个）						
1.3.2	单价（元/个）						
1.3.3	出租率						
1.4	充电桩收入	8,250.89					
1.4.1	日均充电量						
1.4.2	数量（万度/年）						
1.4.3	单价（元/度）						
1.5	地下综合管网租赁收入	67,815.54					
1.5.1	数量（公里）						
1.5.2	单价（元/米/年）						

（续表8）

项目		合计	运营期				
			第六年	第七年	第八年	第九年	第十年
1	经营收入	223,871.97	6,168.60	7,240.11	8,370.35	9,341.59	10,363.58
1.1	路灯广告牌（年/万元）	22,175.18	504.00	726.77	962.45	991.32	1,021.06
1.1.1	数量（杆）		2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
1.1.2	单价（元/杆）		350.00	360.50	371.32	382.45	393.93
1.1.3	出租率		0.50	0.70	0.90	0.90	0.90
1.2	路边停车位收入（年/万元）	122,447.07	2,569.31	3,307.98	4,088.67	4,913.22	5,783.56
1.2.1	数量（个）		8,799.00	8,799.00	8,799.00	8,799.00	8,799.00
1.2.2	单价（元/个）		10.00	10.30	10.61	10.93	11.26
1.2.3	出租率		0.40	0.50	0.60	0.70	0.80
1.3	公共智慧停车场收入（年/万元）	3,183.29	66.80	86.00	106.29	127.73	150.36
1.3.1	数量（个）		305.00	305.00	305.00	305.00	305.00
1.3.2	单价（元/个）		5.00	5.15	5.30	5.46	5.63
1.3.3	出租率		0.40	0.50	0.60	0.70	0.80
1.4	充电桩收入	8,250.89	328.50	338.36	348.51	358.96	369.73
1.4.1	日均充电量		180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
1.4.2	数量（万度/年）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
1.4.3	单价（元/度）		0.50	0.52	0.53	0.55	0.56
1.5	地下综合管网租赁收入	67,815.54	2,700.00	2,781.00	2,864.43	2,950.36	3,038.87
1.5.1	数量（公里）		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
1.5.2	单价（元/米/年）		45.00	46.35	47.74	49.17	50.65

（续表8）

项目		合计	运营期				
			第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年
1	经营收入	223,871.97	10,674.49	10,994.72	11,324.56	11,664.30	12,014.23
1.1	路灯广告牌（年/万元）	22,175.18	1,051.69	1,083.24	1,115.74	1,149.21	1,183.69

1.1.1	数量（杆）		2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
1.1.2	单价（元/杆）		405.75	417.92	430.46	443.37	456.67
1.1.3	出租率		0.90	0.90	0.90	0.90	0.90
1.2	路边停车位收入（年/万元）	122,447.07	5,957.06	6,135.78	6,319.85	6,509.45	6,704.73
1.2.1	数量（个）		8,799.00	8,799.00	8,799.00	8,799.00	8,799.00
1.2.2	单价（元/个）		11.59	11.94	12.30	12.67	13.05
1.2.3	出租率		0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
1.3	公共智慧停车场收入（年/万元）	3,183.29	154.87	159.51	164.30	169.23	174.30
1.3.1	数量（个）		305.00	305.00	305.00	305.00	305.00
1.3.2	单价（元/个）		5.80	5.97	6.15	6.33	6.52
1.3.3	出租率		0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
1.4	充电桩收入	8,250.89	380.82	392.25	404.01	416.13	428.62
1.4.1	日均充电量		180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
1.4.2	数量（万度/年）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
1.4.3	单价（元/度）		0.58	0.60	0.61	0.63	0.65
1.5	地下综合管网租赁收入	67,815.54	3,130.04	3,223.94	3,320.66	3,420.28	3,522.89
1.5.1	数量（公里）		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
1.5.2	单价（元/米/年）		52.17	53.73	55.34	57.00	58.71

（续表8）

项目		合计	经营期				
			第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	第二十年
1	经营收入	223,871.97	12,374.66	12,745.90	13,128.27	13,522.12	13,927.78
1.1	路灯广告牌（年/万元）	22,175.18	1,219.20	1,255.78	1,293.45	1,332.25	1,372.22
1.1.1	数量（杆）		2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
1.1.2	单价（元/杆）		470.37	484.48	499.02	513.99	529.41
1.1.3	出租率		0.90	0.90	0.90	0.90	0.90

1.2	路边停车位收入（年/万元）	122,447.07	6,905.87	7,113.05	7,326.44	7,546.23	7,772.62
1.2.1	数量（个）		8,799.00	8,799.00	8,799.00	8,799.00	8,799.00
1.2.2	单价（元/个）		13.44	13.84	14.26	14.69	15.13
1.2.3	出租率		0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
1.3	公共智慧停车场收入（年/万元）	3,183.29	179.53	184.92	190.47	196.18	202.07
1.3.1	数量（个）		305.00	305.00	305.00	305.00	305.00
1.3.2	单价（元/个）		6.72	6.92	7.13	7.34	7.56
1.3.3	出租率		0.80	0.80	0.80	0.80	0.80
1.4	充电桩收入	8,250.89	441.48	454.72	468.36	482.41	496.89
1.4.1	日均充电量		180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
1.4.2	数量（万度/年）		100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
1.4.3	单价（元/度）		0.67	0.69	0.71	0.73	0.76
1.5	地下综合管网租赁收入	67,815.54	3,628.57	3,737.43	3,849.55	3,965.04	4,083.99
1.5.1	数量（公里）		600.00	600.00	600.00	600.00	600.00
1.5.2	单价（元/米/年）		60.48	62.29	64.16	66.08	68.07

（续表8）

项目		合计	经营期			
			第二十一年	第二十二年	第二十三年	第二十四年
1	经营收入	223,871.97	14,345.62	14,775.99	15,219.27	15,675.84
1.1	路灯广告牌（年/万元）	22,175.18	1,413.39	1,455.79	1,499.46	1,544.45
1.1.1	数量（杆）		2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
1.1.2	单价（元/杆）		545.29	561.65	578.50	595.85
1.1.3	出租率		0.90	0.90	0.90	0.90
1.2	路边停车位收入（年/万元）	122,447.07	8,005.80	8,245.97	8,493.35	8,748.15
1.2.1	数量（个）		8,799.00	8,799.00	8,799.00	8,799.00
1.2.2	单价（元/个）		15.58	16.05	16.53	17.02

1.2.3	出租率		0.80	0.80	0.80	0.8
1.3	公共智慧停车场收入(年/万元)	3,183.29	208.13	214.37	220.80	227.43
1.3.1	数量（个）		305.00	305.00	305.00	305.00
1.3.2	单价（元/个）		7.79	8.02	8.26	8.51
1.3.3	出租率		0.80	0.80	0.80	0.8
1.4	充电桩收入	8,250.89	511.79	527.15	542.96	559.25
1.4.1	日均充电量		180.00	180.00	180.00	180.00
1.4.2	数量（万度/年）		100.00	100.00	100.00	100.00
1.4.3	单价（元/度）		0.78	0.80	0.83	0.85
1.5	地下综合管网租赁收入	67,815.54	4,206.51	4,332.71	4,462.69	4,596.57
1.5.1	数量（公里）		600.00	600.00	600.00	600.00
1.5.2	单价（元/米/年）		70.11	72.21	74.38	76.61

2.项目成本

（1）本项目成本主要包括工资福利、管理费用、维修费及相关税费，经测算，在债券存续期内运营成本合计18,469.56万元。

①.工资福利估算，参照行业薪酬体水平计算，员工人数预计10名，平均员工薪酬为3,500.00元/月/个，以后年度每三年递增10%。

②.维护费，暂按营业收入5%计取。

③.其他费用包含管理费用、办公用品，日常消耗品等，按经营收入1%。

④.充电桩电费：预计单车位日均充电量180度/天/枪，本项目有100枪，本项目年用电657.00万度，按工业用电综合电费0.3元/度计算。依据国家统计局发布的党十八大以来经济社会发展成就系列报告显示，2013年至2021年，我国国内生产总值（GDP）年均增加6.6%；国家统计局近期发布的国民经济和社会发展统计公报显示，2022年，我国国内生产总值（GDP）同比增加3%，2023年度，我国国内GDP同比增长5.2%，2024年度我国国内GDP同比增长5%，河源市2024年度地区GDP

同比增长2.2%；2025年前三季度，同比增长3.8%。出于谨慎性原则，预测每年的增长率按3.00%计算。

（2）相关税费

增值税的计税方法按简易计税方法计算，项目增值税按照3%计算。城市维护建设税按增值税的5%计列；教育费附加按增值税的3%计列；地方教育费附加按增值税的2%计列。经测算，在债券存续期内相关税费合计7,387.77万元。

本项目在债券存续期内运营项目成本及相关税费为25,857.33万元，详细项目成本预测如下表：

表9：项目成本预测表

金额单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期				
			第一年	第二年	第三年	第四年	第五年
1	工资及福利费	86.71					
	员工数量						
	员工薪酬（元/月/个）						
2	修理、维护费	11,193.60					
3	充电桩电费	4,950.53					
	预计单车位日均充电量180度/天/枪，本项目有100枪，本项目年用电657.00万度						
	电费						
4	其他费用	2,238.72					
5	运营成本（1+2+3+4+5）	18,469.56					
6	增值税	6,716.16					
7	城市维护建设税	335.81					
8	教育费附加	201.48					
9	地方教育费附加	134.32					

10	总成本费用合计（6+7+8+9）	25,857.33					

（续表9）

序号	项目	合计	经营期				
			第六年	第七年	第八年	第九年	第十年
1	工资及福利费	86.71	3.50	3.50	3.50	3.85	3.85
	员工数量		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	员工薪酬（元/月/个）		3,500.00	3,500.00	3,500.00	3,850.00	3,850.00
2	修理、维护费	11,193.60	308.43	362.01	418.52	467.08	518.18
3	充电桩电费	4,950.53	197.10	203.01	209.10	215.38	221.84
	预计单车位日均充电量180度/天/枪，本项目有100枪，本项目年用电657.00万度		657.00	657.00	657.00	657.00	657.00
	电费		0.30	0.31	0.32	0.33	0.34
4	其他费用	2,238.72	61.69	72.40	83.70	93.42	103.64
5	运营成本（1+2+3+4+5）	18,469.56	570.72	640.92	714.82	779.72	847.50
6	增值税	6,716.16	185.06	217.20	251.11	280.25	310.91
7	城市维护建设税	335.81	9.25	10.86	12.56	14.01	15.55
8	教育费附加	201.48	5.55	6.52	7.53	8.41	9.33
9	地方教育费附加	134.32	3.70	4.34	5.02	5.60	6.22
10	总成本费用合计（6+7+8+9）	25,857.33	774.28	879.84	991.05	1,087.99	1,189.50

（续表9）

序号	项目	合计	经营期				
			第十一年	第十二年	第十三年	第十四年	第十五年
1	工资及福利费	86.71	3.85	4.24	4.24	4.24	4.66
	员工数量		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	员工薪酬（元/月/个）		3,850.00	4,235.00	4,235.00	4,235.00	4,658.50
2	修理、维护费	11,193.60	533.72	549.74	566.23	583.21	600.71
3	充电桩电费	4,950.53	228.49	235.35	242.41	249.68	257.17
	预计单车位日均充电量180度/天/枪，本项目有100枪，本项目年用电657.00万度		657.00	657.00	657.00	657.00	657.00
	电费		0.35	0.36	0.37	0.38	0.39
4	其他费用	2,238.72	106.74	109.95	113.25	116.64	120.14
5	运营成本（1+2+3+4+5）	18,469.56	872.81	899.27	926.12	953.77	982.68
6	增值税	6,716.16	320.23	329.84	339.74	349.93	360.43
7	城市维护建设税	335.81	16.01	16.49	16.99	17.50	18.02
8	教育费附加	201.48	9.61	9.90	10.19	10.50	10.81
9	地方教育费附加	134.32	6.40	6.60	6.79	7.00	7.21
10	总成本费用合计（6+7+8+9）	25,857.33	1,225.07	1,262.09	1,299.83	1,338.70	1,379.15

（续表9）

序号	项目	合计	经营期				
			第十六年	第十七年	第十八年	第十九年	第二十年
1	工资及福利费	86.71	4.66	4.66	5.12	5.12	5.12
	员工数量		10.00	10.00	10.00	10.00	10.00
	员工薪酬（元/月/个）		4,658.50	4,658.50	5,124.35	5,124.35	5,124.35

2	修理、维护费	11,193.60	618.73	637.29	656.41	676.11	696.39
3	充电桩电费	4,950.53	264.89	272.83	281.02	289.45	298.13
	预计单车位日均充电量180度/天/枪，本项目有100枪，本项目年用电657.00万度		657.00	657.00	657.00	657.00	657.00
	电费		0.40	0.42	0.43	0.44	0.45
4	其他费用	2,238.72	123.75	127.46	131.28	135.22	139.28
5	运营成本（1+2+3+4+5）	18,469.56	1,012.02	1,042.24	1,073.84	1,105.90	1,138.92
6	增值税	6,716.16	371.24	382.38	393.85	405.66	417.83
7	城市维护建设税	335.81	18.56	19.12	19.69	20.28	20.89
8	教育费附加	201.48	11.14	11.47	11.82	12.17	12.54
9	地方教育费附加	134.32	7.42	7.65	7.88	8.11	8.36
10	总成本费用合计（6+7+8+9）	25,857.33	1,420.39	1,462.86	1,507.07	1,552.13	1,598.54

（续表9）

序号	项目	合计	经营期			
			第二十一年	第二十二年	第二十三年	第二十四年
1	工资及福利费	86.71	5.64	5.64	5.64	5.69
	员工数量		10.00	10.00	10.00	10.00
	员工薪酬（元/月/个）		5,636.79	5,636.79	5,636.79	5,693.15
2	修理、维护费	11,193.60	717.28	738.80	760.96	783.79
3	充电桩电费	4,950.53	307.08	316.29	325.78	335.55
	预计单车位日均充电量180度/天/枪，本项目有100枪，本项目年用电657.00万度		657.00	657.00	657.00	657.00
	电费		0.47	0.48	0.50	0.51

4	其他费用	2,238.72	143.46	147.76	152.19	156.76
5	运营成本（1+2+3+4+5）	18,469.56	1,173.45	1,208.48	1,244.57	1,281.79
6	增值税	6,716.16	430.37	443.28	456.58	470.28
7	城市维护建设税	335.81	21.52	22.16	22.83	23.51
8	教育费附加	201.48	12.91	13.30	13.70	14.11
9	地方教育费附加	134.32	8.61	8.87	9.13	9.41
10	总成本费用合计（6+7+8+9）	25,857.33	1,646.85	1,696.09	1,746.80	1,799.10

3.项目损益情况

本项目运营期累计可实现路灯广告牌收入、停车位收入、停车场收入、充电桩收入、地下综合官网租赁收入等共计223,871.97万元，扣除支出成本及相关费用25,857.33万元,可用于资金平衡的收益共计198,014.63万元。

（二）融资收益平衡情况

1.项目融资情况

本项目总投资116,414.00万元，本项目计划发行专项债券资金82,414.00万元，占项目总投资的70.80%。

2023年与2024年已发行专项债券资金22,300.00万元，2023年广东省专项债券五期（普通专项债）金额20,000.00万元，债券期限为20年，年利率3.19%；2024年广东省专项债券十五期（普通专项债）金额2,000.00万元，发行期限15年，债券利率2.66%，2024年广东省专项债券六十一期（普通专项债）金额300.00万元，发行期限10年，债券利率2.22%，每半年支付一次利息，本金到期一次性支付；2025年广东省政府专项债券四期（普通专项债）金额3,000.00万元，发行期限15年，债券利率1.99%，2025年广东省政府专项债券十一期（普通专项债）金额1,500.00万元，发行期限15年，债券利率2.21%。

2026年计划发行专项债券资金30,000.00万元，以后年度计划发行政府专项债券25,614.00万元。项目资本金34,000.00万元，占项目总投资的29.20%,项目资金计划由申请政府债券资金和财政资金统筹

解决。

本项目本次计划发行专项债券资金3,000.00万元，债券期限为15年，假设债券年利率为2.50%,每半年支付一次利息，本金到期一次性支付。本项目专项债券应还本付息情况如下：

表10：已发行专项债券还本付息明细表

金额单位：人民币万元

项目计算期	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资年利率	应付利息	还本付息合计
第一年	20,000.00		20,000.00	3.19%/2.66%/2.22%	638.00	638.00
第二年	22,300.00		22,300.00	3.19%/2.66%/2.22%	697.86	697.86
第三年	26,800.00		26,800.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%	790.71	790.71
第四年	26,800.00		26,800.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%	790.71	790.71
第五年	26,800.00		26,800.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%	790.71	790.71
第六年	26,800.00		26,800.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%	790.71	790.71
第七年	26,800.00		26,800.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%	790.71	790.71
第八年	26,800.00		26,800.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%	790.71	790.71
第九年	26,800.00		26,800.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%	790.71	790.71
第十年	26,800.00		26,800.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%	790.71	790.71
第十一年	26,800.00	300.00	26,500.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%	790.71	1,090.71
第十二年	26,800.00		26,800.00	3.19%/2.66%/1.99%/2.21%	784.05	784.05
第十三年	26,800.00		26,800.00	3.19%/2.66%/1.99%/2.21%	784.05	784.05
第十四年	26,800.00		26,800.00	3.19%/2.66%/1.99%/2.21%	784.05	784.05
第十五年	26,800.00		26,800.00	3.19%/2.66%/1.99%/2.21%	784.05	784.05
第十六年	26,800.00	2,000.00	24,800.00	3.19%/2.66%/1.99%/2.21%	784.05	2,784.05
第十七年	26,800.00	4,500.00	22,300.00	3.19%/1.99%/2.21%	730.85	5,230.85
第十八年	20,000.00		20,000.00	3.19%	638.00	638.00
第十九年	20,000.00		20,000.00	3.19%	638.00	638.00
第二十年	20,000.00	20,000.00		3.19%	638.00	20,638.00
合计		26,800.00			15,017.35	41,817.35

表11：本次发行专项债券还本付息明细表

金额单位：人民币万元

项目计算期	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资年利率	应付利息	还本付息合计
第一年	3,000.00		3,000.00	2.50%	75.00	75.00
第二年	3,000.00		3,000.00	2.50%	75.00	75.00
第三年	3,000.00		3,000.00	2.50%	75.00	75.00
第四年	3,000.00		3,000.00	2.50%	75.00	75.00

第五年	3,000.00		3,000.00	2.50%	75.00	75.00
第六年	3,000.00		3,000.00	2.50%	75.00	75.00
第七年	3,000.00		3,000.00	2.50%	75.00	75.00
第八年	3,000.00		3,000.00	2.50%	75.00	75.00
第九年	3,000.00		3,000.00	2.50%	75.00	75.00
第十年	3,000.00		3,000.00	2.50%	75.00	75.00
第十一年	3,000.00		3,000.00	2.50%	75.00	75.00
第十二年	3,000.00		3,000.00	2.50%	75.00	75.00
第十三年	3,000.00		3,000.00	2.50%	75.00	75.00
第十四年	3,000.00		3,000.00	2.50%	75.00	75.00
第十五年	3,000.00	3,000.00		2.50%	75.00	3,075.00
合计		3,000.00			1,125.00	4,125.00

表12：以后年度专项债券融资还本付息情况表

金额单位：人民币万元

项目计算期	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资年利率	应付利息	还本付息合计
第一年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第二年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第三年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第四年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第五年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第六年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第七年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第八年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第九年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第十年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第十一年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第十二年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第十三年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第十四年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第十五年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第十六年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42

第十七年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第十八年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第十九年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第二十年	25,614.00	25,614.00		3.00%	768.42	26,382.42
合计		25,614.00			15,368.40	40,982.40

表13：项目全周期发行专项债券融资还本付息情况表

金额单位：人民币万元

项目计算期	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金金额	融资年利率	应付利息	还本付息合计
第一年	20,000.00		20,000.00	3.19%	638.00	638.00
第二年	22,300.00		22,300.00	3.19%/2.66%/2.22%	697.86	697.86
第三年	26,800.00		26,800.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%	790.71	790.71
第四年	56,800.00		56,800.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%/2.5%	1,540.71	1,540.71
第五年	82,414.00		82,414.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%/2.5%/3%	2,309.13	2,309.13
第六年	82,414.00		82,414.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%/2.5%/3%	2,309.13	2,309.13
第七年	82,414.00		82,414.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%/2.5%/3%	2,309.13	2,309.13
第八年	82,414.00		82,414.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%/2.5%/3%	2,309.13	2,309.13
第九年	82,414.00		82,414.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%/2.5%/3%	2,309.13	2,309.13
第十年	82,414.00		82,414.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%/2.5%/3%	2,309.13	2,309.13
第十一年	82,414.00	300.00	82,114.00	3.19%/2.66%/2.22%/1.99%/2.21%/2.5%/3%	2,309.13	2,609.13
第十二年	82,114.00		82,114.00	3.19%/2.66%/1.99%/2.21%/2.5%/3%	2,302.47	2,302.47
第十三年	82,114.00		82,114.00	3.19%/2.66%/1.99%/2.21%/2.5%/3%	2,302.47	2,302.47
第十四年	82,114.00		82,114.00	3.19%/2.66%/1.99%/2.21%/2.5%/3%	2,302.47	2,302.47
第十五年	82,114.00		82,114.00	3.19%/2.66%/1.99%/2.21%/2.5%/3%	2,302.47	2,302.47
第十六年	82,114.00	2,000.00	80,114.00	3.19%/2.66%/1.99%/2.21%/2.5%/3%	2,302.47	4,302.47
第十七年	80,114.00	4,500.00	75,614.00	3.19%/1.99%/2.21%/2.5%/3%	2,249.27	6,749.27
第十八年	75,614.00	30,000.00	45,614.00	3.19%/2.5%/3%	2,156.42	32,156.42
第十九年	45,614.00		45,614.00	3.19%/2.5%/3%	1,406.42	1,406.42
第二十年	45,614.00	20,000.00	25,614.00	3.19%/2.5%/3%	1,406.42	21,406.42
第二十一年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第二十二年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第二十三年	25,614.00		25,614.00	3.00%	768.42	768.42
第二十四年	25,614.00	25,614.00		3.00%	768.42	26,382.42
合计		82,414.00			41,635.75	124,049.75

2.项目本息覆盖情况

(1)**本期项目债券融资还本付息保障系数**

根据前述对项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内可用于

还本付息金额的现金净流量 198,014.63 万元，能够覆盖债券本息金额 4,125.00 万元，债券本息偿付保障倍数为 48.00 倍。同时，项目存续期间不存在任何资金缺口，完全可实现正常本息偿付的自求平衡。

表 14：本次发行专项债券还本付息保障倍数表

金额单位：人民币万元

序号	年度	借贷本息支付			项目相关收益
		本金	利息	本息合计	
1	第一年		75.00	75.00	198,014.63
2	第二年		75.00	75.00	
3	第三年		75.00	75.00	
4	第四年		75.00	75.00	
5	第五年		75.00	75.00	
6	第六年		75.00	75.00	
7	第七年		75.00	75.00	
8	第八年		75.00	75.00	
9	第九年		75.00	75.00	
10	第十年		75.00	75.00	
11	第十一年		75.00	75.00	
12	第十二年		75.00	75.00	
13	第十三年		75.00	75.00	
14	第十四年		75.00	75.00	
15	第十五年	3,000.00	75.00	3,075.00	
合计		3,000.00	1,125.00	4,125.00	
本息覆盖倍数					48.00

(2)项目全周期发行债券融资风险分析

根据前述对项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内可用于还本付息金额的现金净流量198,014.63万元，能够覆盖债券本息金额124,049.75万元，债券本息偿付保障倍数为1.60倍。同时，项目存续期间不存在任何资金缺口，完全可实现正常本息偿付的自求平衡。

表15：全周期发行债券还本付息保障倍数测算表

金额单位：人民币万元

序号	年度	借贷本息支付			项目相关收益
		本金	利息	本息合计	
1	第一年		638.00	638.00	
2	第二年		697.86	697.86	
3	第三年		790.71	790.71	
4	第四年		1,540.71	1,540.71	
5	第五年		2,309.13	2,309.13	
6	第六年		2,309.13	2,309.13	
7	第七年		2,309.13	2,309.13	
8	第八年		2,309.13	2,309.13	
9	第九年		2,309.13	2,309.13	
10	第十年		2,309.13	2,309.13	
11	第十一年	300.00	2,309.13	2,609.13	
12	第十二年		2,302.47	2,302.47	
13	第十三年		2,302.47	2,302.47	198,014.63
14	第十四年		2,302.47	2,302.47	
15	第十五年		2,302.47	2,302.47	
16	第十六年	2,000.00	2,302.47	4,302.47	
17	第十七年	4,500.00	2,249.27	6,749.27	
18	第十八年	30,000.00	2,156.42	32,156.42	
19	第十九年		1,406.42	1,406.42	
20	第二十年	20,000.00	1,406.42	21,406.42	
21	第二十一年		768.42	768.42	
22	第二十二年		768.42	768.42	
23	第二十三年		768.42	768.42	
24	第二十四年	25,614.00	768.42	26,382.42	
合计		82,414.00	41,635.75	124,049.75	
本息覆盖倍数					1.60

3.风险分析

（1）本期项目债券融资风险分析

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，停车收入、路灯牌广告收入变动对本项目的影响最为重要。本着谨慎性原则，对收入向下波动进行敏感性分析。

经测算，在收入预测下降10.00%计算收益的情况下，本息覆盖倍数约为44.28倍；当收入预测下降20.00%计算收益的情况下，本息覆盖倍数约39.36倍。同时，项目存续期间不存在任何金缺口，完全可实现正常本息偿付的自求平衡。因此，本项目具有较强的抗风险能力。收入预测下降时本息覆盖倍数详见下表。

表16：项目收入预测下降10.00%计算收益的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

序号	年度	借贷本息支付			项目相关收益
		本金	利息	本息合计	
1	第一年		75.00	75.00	
2	第二年		75.00	75.00	
3	第三年		75.00	75.00	
4	第四年		75.00	75.00	
5	第五年		75.00	75.00	
6	第六年		75.00	75.00	
7	第七年		75.00	75.00	
8	第八年		75.00	75.00	182,659.98
9	第九年		75.00	75.00	
10	第十年		75.00	75.00	
11	第十一年		75.00	75.00	
12	第十二年		75.00	75.00	
13	第十三年		75.00	75.00	
14	第十四年		75.00	75.00	
15	第十五年	3,000.00	75.00	3,075.00	

合计	3,000.00	1,125.00	4,125.00	
本息覆盖倍数				44.28

表17：项目收入预测下降20.00%计算收益的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

序号	年度	借贷本息支付			项目相关收益
		本金	利息	本息合计	
1	第一年		75.00	75.00	162,354.79
2	第二年		75.00	75.00	
3	第三年		75.00	75.00	
4	第四年		75.00	75.00	
5	第五年		75.00	75.00	
6	第六年		75.00	75.00	
7	第七年		75.00	75.00	
8	第八年		75.00	75.00	
9	第九年		75.00	75.00	
10	第十年		75.00	75.00	
11	第十一年		75.00	75.00	
12	第十二年		75.00	75.00	
13	第十三年		75.00	75.00	
14	第十四年		75.00	75.00	
15	第十五年	3,000.00	75.00	3,075.00	
合计		3,000.00	1,125.00	4,125.00	
本息覆盖倍数					39.36

（2）项目全周期发行债券融资风险分析

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，未来收入变动对本项目的

影响最为重要。本着谨慎性原则，对收入的向下波动进行敏感性分析。

经测算，在收入预测下降10.00%计算收益的情况下，本息覆盖倍数约为1.47倍；当收入预测下降20.00%计算收益的情况下，本息覆盖倍数约为1.31倍。同时，项目存续期间不存在任何资金缺口，完全可实现正常本息偿付的自求平衡。因此，本项目具有较强的抗风险能力。收入预测下降时本息覆盖倍数详见下表。

表18：收入预测下降10.00%计算收益的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

序号	年度	借贷本息支付			项目相关收益
		本金	利息	本息合计	
1	第一年		638.00	638.00	
2	第二年		697.86	697.86	
3	第三年		790.71	790.71	
4	第四年		1,540.71	1,540.71	
5	第五年		2,309.13	2,309.13	
6	第六年		2,309.13	2,309.13	
7	第七年		2,309.13	2,309.13	
8	第八年		2,309.13	2,309.13	
9	第九年		2,309.13	2,309.13	
10	第十年		2,309.13	2,309.13	182,659.98
11	第十一年	300.00	2,309.13	2,609.13	
12	第十二年		2,302.47	2,302.47	
13	第十三年		2,302.47	2,302.47	
14	第十四年		2,302.47	2,302.47	
15	第十五年		2,302.47	2,302.47	
16	第十六年	2,000.00	2,302.47	4,302.47	
17	第十七年	4,500.00	2,249.27	6,749.27	
18	第十八年	30,000.00	2,156.42	32,156.42	
19	第十九年		1,406.42	1,406.42	

20	第二十年	20,000.00	1,406.42	21,406.42	
21	第二十一年		768.42	768.42	
22	第二十二年		768.42	768.42	
23	第二十三年		768.42	768.42	
24	第二十四年	25,614.00	768.42	26,382.42	
合计		82,414.00	41,635.75	124,049.75	
本息覆盖倍数					1.47

表19：收入预测下降20.00%计算收益的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

序号	年度	借贷本息支付			项目相关收益
		本金	利息	本息合计	
1	第一年		638.00	638.00	162,354.79
2	第二年		697.86	697.86	
3	第三年		790.71	790.71	
4	第四年		1,540.71	1,540.71	
5	第五年		2,309.13	2,309.13	
6	第六年		2,309.13	2,309.13	
7	第七年		2,309.13	2,309.13	
8	第八年		2,309.13	2,309.13	
9	第九年		2,309.13	2,309.13	
10	第十年		2,309.13	2,309.13	
11	第十一年	300.00	2,309.13	2,609.13	
12	第十二年		2,302.47	2,302.47	
13	第十三年		2,302.47	2,302.47	
14	第十四年		2,302.47	2,302.47	
15	第十五年		2,302.47	2,302.47	
16	第十六年	2,000.00	2,302.47	4,302.47	
17	第十七年	4,500.00	2,249.27	6,749.27	
18	第十八年	30,000.00	2,156.42	32,156.42	

19	第十九年		1,406.42	1,406.42	
20	第二十年	20,000.00	1,406.42	21,406.42	
21	第二十一年		768.42	768.42	
22	第二十二年		768.42	768.42	
23	第二十三年		768.42	768.42	
24	第二十四年	25,614.00	768.42	26,382.42	
合计		82,414.00	41,635.75	124,049.75	
本息覆盖倍数					1.31

由以上分析可见，本项目具有较强的抗风险能力。

（三）总体评价

综上所述，预计项目收益可以覆盖融资成本，本项目债务本息偿付保障倍数为1.60 ,同时，通过针对项目收入的敏感性分析也能保证债务本息偿付保障倍数大于1,结合本地区经济及财政收支增长稳健，项目不能偿还对应融资本息的风险较低。项目融资平衡情况已通过广东德赞会计师事务所（普通合伙）财务评价，不能偿还的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

2023年与2025年已发行专项债券资金26,800.00万元，2023年广东省专项债券五期（普通专项债）金额20,000.00万元，债券期限为20年，年利率3.19%；2024年广东省专项债券十五期（普通专项债）金额2,000.00万元，发行期限15年，债券利率2.66%，2024年广东省专项债券六十一期（普通专项债）金额300.00万元，发行期限10年，债券利率2.22%，每半年支付一次利息，本金到期一次性支付；2025年广东省专项债券四期（普通专项债）金额3,000.00万元，发行期限15年，债券利率1.99%，每半年支付一次利息，本金到期一次性支付，2025年广东省专项债券四期（普通专项债）金额3,000.00万元，发行期限15年，债券利率1.99%，每半年支付一次利息，本金到期一次性支付。

本次拟发行发行专项债券资金3,000.00万元，发行期限为15年，债券利率2.50%，每半年支付一次利息，本金到期一次性支付。按照财政部要求，此次专项债券预计纳入政府性基金预算管理。

（二）债券资金管理

本项目无银行融资，不涉及分账管理，资金使用严格按照相关要求管理，项目相关收入均为专项收入，并专门用于归还债券本金和利息，项目收益及还本付息资金纳入政府性基金预算管理。加强项目建设进度管理，充分落实建设所需资金，加强促进现金回流，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力，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，确保债券存续期间不会出现收入与还本付息周期错配的情况。若项目主管部门和项目实施单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

（三）职责分工

河源市紫金县财政局，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。

本项目主管部门是紫金县住房和城乡建设局，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任何风险。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。

项目单位是紫金县住房和城乡建设局，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。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

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）还款保障情况

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

为规范和加强地方政府债券项目资金管理，更好的发挥好财政职能作用，促进财政政策和项目绩效的提升，推进财政资金往收支平衡方向发展，建立健全地方政府债券资金使用和项目管理的激励和约束机制，督促项目执行力度，完善项目管理程序，从源头上防止资金的闲置沉淀，切实提高资金使用效益，项目单位根据《财政部关于加

强中央部门预算评审工作的通知》(财预(2015)90号)，财政部关于印发《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》财预(2021)61号的通知，结合项目绩效目标表、项目实施方案、可行性研究报告等相关资料，对本项目开展了事前绩效评估工作。

通过项目详细评估，采用科学、论证的思路收集相关资料与数据。本项目的实施具有一定的必要性、公益性、收益性，项目建设投资合规且具有必要的成熟度，项目资金来源和到位具有一定的可行性，项目收入、成本、收益预测合理，债券资金需求合理，项目偿债计划具有一定的可行性且偿债风险点可控，项目绩效目标合理，项目实施计划具有一定的可行性且项目过程控制预期有效。综合评价,对该项目应“予以支持”。