

2025 年深圳市政府专项债券（六十期）

—深圳市光明区科学城大科学装置集群中试转化基地
产业园配套基础设施项目（续发）

实施方案



深圳市光明区发展和改革局
深圳市光明区财政局

二〇二五年9月

目录

一、项目概况	1
(一) 项目所处区域财政经济情况	1
(二) 项目情况	2
(三) 项目立项情况或实施依据	16
(四) 项目主体	17
(五) 本次计划发行专项债情况	21
二、事前绩效评估	22
(一) 项目实施的必要性、公益性、收益性	22
(二) 项目投资合规性与项目成熟度	23
(三) 项目是否属于专项债券资金投向领域禁止类项目清单	24
(四) 项目资金来源和到位可行性	24
(五) 项目收入、成本、收益预测合理性	25
(六) 债券资金需求合理性	26
(七) 项目偿债计划可行性和偿债风险点	27
(八) 绩效目标合理性	29
(九) 其他需要纳入事前绩效评估的事项	29
(十) 整体结论	29

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	30
（一）投资估算	31
（二）筹措方案	31
（三）资金使用计划	32
四、项目收益与融资平衡情况	33
（一）项目预期成本收益	33
（二）融资收益平衡情况	45
（三）债券资金管理	46
五、项目风险评估	46
（一）潜在风险及控制措施	46
（二）项目单位对项目资产的承诺	48
六、其他需要说明的事项	48

一、项目概况

（一）项目所处区域财政经济情况

光明区位于深圳市西北部，东接龙华区，南连宝安区，西临东莞市，北靠东莞市黄江镇，是深圳连接粤港澳大湾区珠江东岸城市群的重要门户。辖区以“生态型科学新城”为发展定位，拥有丰富的山水林田湖资源，是深圳市建设综合性国家科学中心的核心承载区（光明科学城所在地），辖区总面积 156.1 平方公里，约占深圳市总面积的 7.8%，下辖光明、公明、新湖、凤凰、玉塘、马田 6 个街道，共 31 个社区，常住人口约 114.5 万人。根据深圳市地区生产总值统一核算结果，2024 年光明区地区生产总值为 1,721.30 亿元，按不变价格计算，同比增长 8.6%；其中，第一产业增加值 2.08 亿元，同比下降 10.6%；第二产业增加值 1,150.72 亿元，同比增长 11.1%；第三产业增加值 568.50 亿元，同比增长 3.8%。规模以上工业增加值增长 9.2%，固定资产投资下降 17.3%，社会消费品零售总额增长 9.8%，一般公共预算收入增长 18.8%，九大类民生支出 144.29 亿元，占一般公共服务支出比重 74.0%，其中，教育支出、社会保障和就业支出、住房保障支出分别增长 4.9%、16.4%、40.3%。

表 1 2022—2024 年光明区经济基本状况

年份/项目	2022 年	2023 年	2024 年
地区生产总值（亿元）	1,427.10	1,526.64	1,721.30
地区生产总值增速（%）	6.5	9.0	8.6
第一产业（亿元）	2.32	2.16	2.08

年份/项目	2022 年	2023 年	2024 年
第二产业（亿元）	1,016.97	1,089.75	1,150.72
第三产业（亿元）	407.81	434.73	568.50

（二）项目情况

深圳市光明区科学城大科学装置集群中试转化基地产业园配套基础设施项目（续发）（以下简称本项目）概算总投资为 382,215 万元（不含债券利息、服务费等）（取整至万元，下同），其中：计划本次申请专项债券 700 万元，债务期限 20 年，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。项目计划于 2022 年至 2027 年期间陆续完工。该项目包含 40 个子项目，具体如下：

1. 光辉大道（龙大高速—楼环路）市政工程

光辉大道（龙大高速—楼环路）市政工程位于光明中心区，呈东西走向，西起龙大高速市政化改造地面道路，沿线向东与楼南三路、规划支路一、楼明路、木墩路、楼南四路及楼南五路相交，东至楼环路并连接光辉大道东段。道路全长 830 米，红线宽 50 米，为双向 6 车道的城市次干道。道路双侧布设自行车道和人行道，同时于道路北布设长 823 米的三舱断面综合管廊，主要建设内容如下：道路工程、综合管廊工程、交通疏解工程、管线迁改工程、市政管线工程、水土保持工程等。

2. 翰林路（近期）市政工程

翰林路（近期）市政工程项目位于公明街道西田社区，为光明能源生态园配套保障道路，全长 3,491 米，道路红线宽 13~16

米，为双向 2 车道的城市支路。项目分为 A、B 两段，其中 A 段为厂区进出场道路，长度 2,775 米，起点位于焚烧主厂区入口，终点接西田填埋场旁规划翰林路（远期）市政道路东端及大科学装置集群拓展单元规划三号路北端；B 段总长 716.69 米，其中 B1 线为主厂区与 A 段线接驳道路，B2 线为主厂区与填埋场接驳道路。主要建设内容如下：道路工程、岩土工程、交通工程、交通疏解工程、给排水工程、电气工程、燃气工程、管线迁改工程等。

3. 狮明路（华夏路—光明大道）市政工程

狮明路（华夏路—光明大道）市政工程项目位于新湖街道，西起华夏路，东至光明大道。道路全长 1,379 米，红线宽 18 米，为双向两车道的城市支路。主要建设内容包括道路工程、交通工程、给排水工程、燃气工程、电气工程、桥梁工程、电气设施迁改工程、通信管线迁改工程、其他工程等。

4. 佛子坳路（光明大街—光辉大道）市政工程

佛子坳路（光明大街—光辉大道）市政工程项目位于新湖街道，南起光明大街，北至光辉大道。道路全长 358 米，道路红线宽 24 米，为双向四车道的城市支路。主要建设内容包括道路工程、给排水工程、电气工程、燃气工程、管线迁改工程等。

5. 圳美消防站配套市政道路工程

圳美消防站配套市政道路工程项目位于新湖街道，主要包括荔乡路及配套雨水管道建设。具体如下：

荔乡路，西起现状永兴路、东至规划新美北路，全长 250 米，红线宽 30 米，为设双向四车道的城市支路。主要包括拆除路面及基层 1,908 平方米、地坪 637 平方米、混凝土挡墙 10 立方米，新建路面 8313 平方米、喷播植草护坡 453 平方米、球墨铸铁管 327 米、雨水管 521 米、排水管 317 米、电力电缆 1,424 米、电缆排管 40 米、通信排管 173 米、燃气管 362 米、电缆沟 213 米、消火栓 3 个、路灯及基础 15 套、变电站 1 套，配套建设检查井、跌水井、人孔井、接线井、标识标线栽植乔木等。配套雨水管，主要包括破复路面及基层 467 平方米、栏杆 6 米，新建 DN1350 钢筋混凝土雨水管 134 米、混凝土井 4 座等。

6. 翠辉路（楼辉路—光侨路）市政工程

翠辉路（楼辉路—光侨路）市政工程项目位于光明街道办事处，道路西起规划楼辉路，东至现状光侨路，全长约 1,890 米，红线宽 24 米，为双向四车道的城市支路。主要建设内容包括道路工程、交通工程、给排水工程、电力工程、通信工程、燃气工程，以及必需的管线迁改、交通疏解、水土保持工程等。

7. 硕泰路（楼庆路—楼工环路）市政工程

硕泰路（楼庆路—楼工环路）市政工程项目位于光明区新湖街道，道路整体呈南北走向，北起现状硕泰路，南至规划楼工环路，与松乔路相交，道路全长约 233 米，规划红线宽度 40 米，为双向 6 车道的城市次干道，主要建设内容如下：道路工程、交通工程、给排水工程、电力工程、通信工程、燃气工程、电力通

信迁改工程。

8.楼辉路（光明大街—狮明路）市政工程

楼辉路（光明大街—狮明路）市政工程项目位于新湖街道，南起光明大街，北至狮明路。道路全长 212 米，红线宽 18 米，为双向 2 车道的城市支路。主要建设内容包括道路工程、给排水工程、电气工程、燃气工程、交通工程、管线迁改工程和其他工程。

9.绘猫路（龙大高速—楼明路）市政工程

绘猫路（龙大高速—楼明路）市政工程项目位于新湖街道，道路呈东西走向，东起楼明路，西至龙大高速（与现状绘猫路顺接，下穿龙大高速）。道路全长约 329.83 米，红线宽 18 米，设计时速 20 千米/小时，为双向 2 车道的城市支路。主要建设内容包括道路工程、给排水工程、电气工程、燃气工程、交通工程、管线迁改工程、交通疏解工程、水土保持工程等。

10.永兴路（圳美大道—光侨路）市政工程

项目道路长 319 米，红线宽 30 米，为设双向四车道的城市次干道，建设内容包括道路工程、交通工程、给排水工程、电气工程、燃气工程、交通疏解工程、海绵城市工程等。

11.科学大道（龙大高速—楼明路）市政工程

科学大道（龙大高速—楼明路）市政工程项目位于新湖街道楼村社区，地处光明中心区西侧，道路呈东西走向，西起龙大高速，东至规划楼明路：拟建道路全长 313 米，红线宽 60~62 米，为

规划城市主干道，设置双向 6 车道+2 条公交专用道。主要建设内容包括道路工程、交通工程、交通监控工程、岩土工程、给排水工程、电气工程、燃气工程、交通疏解工程、水土保持工程、电力管线迁改工程、通信管线迁改工程等。

12.光明北片区十二条市政道路电力、通信迁改工程

光明北片区十二条市政道路电力、通信迁改工程位于新湖街道，主要对碧环路、碧美路、荔山路、碧丽路、碧鹏北路、圳美大道、碧赬路、碧龙路、圳美大道（光侨路—圳新路）、碧新路（光侨路—圳美一路）、碧鹏南路、荔荣路等十二条市政道路范围内的 20KV 及以下配电设施、通信管线及配套设施的迁移改造。主要建设内容包括电力迁改部分及通信迁改部分工程。

13.碧丽路（光侨路—荔山路）市政工程

碧丽路（光侨路—荔山路）市政工程位于新湖街道，西起光侨路，东至荔山路，全长约 907.11 米，红线宽 30 米，为双向 4 车道的城市支路。主要建设内容包括道路工程、交通工程、给排水工程、电气工程、燃气工程和海绵城市工程。

14.圳美大道（光侨路—圳新路）市政工程

圳美大道（光侨路—圳新路）市政工程项目位于新湖街道，西起光侨路，东至圳新路，沿线与荔荣路、碧鹏南路、圳美一路、碧福路相交，道路全长约 872 米（剔除与其交汇的路口，设计长度约 755 米），红线宽 36 米，为双向 6 车道的城市次干路。主要建设内容如下：道路工程、交通工程、给水工程、雨水工程、

污水工程、再生水工程、电力工程、通信工程、燃气工程、海绵城市工程。

15.碧环路市政工程

碧环路市政工程位于新湖街道，西起碧鹏北路，东至圳美三路，长约 1,034 米，红线宽 24 米，双向 4 车道，城市支路。主要建设内容包括道路工程、交通工程、给排水工程、燃气工程、电气工程、海绵城市工程。

16.碧龙路市政工程

碧龙路市政工程项目位于新湖街道，西起光侨路、东至圳美一路。道路全长 457 米、红线宽 25 米，为双向四车道的城市支路。主要建设内容如下：道路工程、给排水工程、燃气工程、电气工程、海绵城市工程、交通工程、交通疏散工程等。

17.碧美路（荔山路—罗仔路）市政工程

碧美路（荔山路—罗仔路）市政工程项目位于新湖街道，西起现状荔山路、东至规划罗仔路，沿线与圳美二路、圳美三路相交，全长约 857 米，红线宽 15 米，为双向 2 车道的城市支路。项目主要建设内容有：道路工程、交通工程、给排水工程、电气工程、燃气工程、水土保持工程等。

18.荔荣路（公常路—圳美大道）市政工程

荔荣路（公常路—圳美大道）市政工程项目位于新湖街道办南侧，北起公常路，南至圳美大道。道路全长约 635.6 米，设计长度约 465 米，规划红线宽 24 米，为双向 4 车道的城市支路。

主要建设内容如下：道路工程、交通工程、给水工程、雨水工程、污水工程、电力工程、通信工程、燃气工程、水土保持工程。

19.碧成路市政工程

碧成路市政工程项目位于新湖街道，西起圳美二路，东至罗仔路，全长约 443 米，红线宽 24 米，为双向 4 车道的城市支路，主要建设内容如下：道路工程、交通工程、给排水工程、燃气工程、电气工程、海绵城市工程。

20.碧赬路（光侨路—圳美一路）市政工程

碧赬路（光侨路—圳美一路）市政工程项目位于新湖街道，西起光侨路，东延至圳美一路，道路全长约 485 米，红线宽 15 米，为双向 2 车道的城市支路，主要建设内容如下：道路及相关工程、给排水工程、电气工程、燃气工程。

21.荔山路市政工程

荔山路市政工程项目位于新湖街道，南起碧丽路，沿线与碧美路、碧环路相交，北至公常路，道路全长约 487 米，红线宽 15 米，为双向 2 车道的城市支路。主要建设内容如下：道路工程、交通工程、给水工程、雨水工程、污水工程、电力工程、通信工程、燃气工程、水土保持工程。

22.楼南五路（双明大道—光辉大道）市政工程

楼南五路（双明大道—光辉大道）市政工程项目位于新湖街道，道路呈南北走向，南起现状双明大道，北至规划光辉大道，道路全长约 232 米，红线宽 18 米，为双向 2 车道的城市支路。

主要建设内容包括道路工程、交通工程、桥梁工程、给排水工程、电气工程、木墩河河道堤坝改造加固工程、燃气工程、通信迁改工程。

23.楼园二路（公常路—绘猫路）市政工程

楼园二路（公常路—绘猫路）市政工程，位于楼村体育场南侧，南起绘猫路，北至公常路，道路全长约 246 米，红线宽 30 米，为双向 4 车道的城市次干路。主要建设内容如下：道路工程、交通工程、桥梁工程、电气工程、交通监控工程、给排水工程、燃气工程、水土保持工程。

24.长春北路（振兴路—龙大路）市政工程

长春北路（振兴路—龙大路）市政工程项目位于公明、马田街道，南起振兴路，北至龙大高速，道路全长 3,296 米，红线宽 30~60 米，为设双向四~八车道的城市主干道。主要建设内容如下：

长春北路（水荫路—规划红燕路）段主要建设内容包括道路工程、交通工程、桥涵工程、电气工程、交通监控工程、给排水工程、水土保持工程、燃气改迁工程和管线改迁工程。

长春北路（振兴路—水荫路）段建设内容包括道路工程、岩土工程、交通工程、桥梁工程、给排水工程、电气工程、燃气工程和管线改迁工程以及水土保持工程。

25.莲成路（莲桂路—翰林路）市政工程

项目位于公明街道，道路北起翰林路、南至莲桂路，全长

918 米，红线宽 20 米，为设双向两车道的城市支路。主要建设内容包括：道路工程、交通工程、给排水工程、电气工程、燃气工程、桥梁工程及其他工程。其中，道路工程涉及路面拆除与新建等；交通工程包含标线施划等；给排水工程涵盖给水、雨水、污水和再生水工程；电气工程包括电力、通信；燃气工程为燃气管等建设；桥梁工程是新建小箱梁桥；其他工程有苗木处理、设备拆除与新建等内容。

26.李松荫片区 A642-0506 宗地配套道路工程

李松荫片区 A642-0506 宗地配套道路工程项目位于公明街道李松荫社区，包含萌辉路（河堤路—志康路）市政工程、萌新路（规划富利路—规划展业二路）市政工程等 2 条市政道路。其中，萌辉路呈南北走向，南起河堤路，北至志康路，设计长度约 402 米，红线宽 14 米，为双向 2 车道的城市支路；荫新路呈东西走向，东起规划展业二路，西至规划富利路，设计长度约 737 米，红线宽 20 米，为双向 4 车道的城市支路。主要建设内容包括道路工程、给排水工程、电气工程、燃气工程、交通工程、管线迁改工程、交通疏解及水土保持工程等。

27.元昇厂周边 4 条市政道路工程

元昇厂周边 4 条市政道路工程位于玉塘街道，包含 4 条市政道路建设。其中，元圳路长约 414 米，红线宽 30 米，双向 4 车道，城市次干道，长松路长约 859 米，红线宽 14 米，双向 2 车道城市支路；侨凤路长约 470 米，红线宽 14 米，双向 2 车道城

市支路；侨圳路长约 203 米，红线宽 14 米，双向 2 车道的城市支路。主要建设内容如下：道路工程、监控工程、交通工程、给水工程、雨水工程、污水工程、电力工程、通信工程、燃气工程、通信迁改工程。

28.消防训练基地及周边配套道路场地平整工程

消防训练基地及周边配套道路场地平整工程项目位于根玉路与光明大道交叉口西南角，红线面积约 55,102 平方米。主要建设内容包括拆除现状水泥路面、迁移乔木，土方开挖、新建球墨铸铁、混凝土排水管、喷播草籽护坡、PVC 围挡、排水沟、边沟、沉砂池等，并建设电力管沟并配套建设顶管工作井、敷设电力电缆、通信管线及光缆并配套砖砌筑双页手井等。

29.光明灭菌产业基地项目场地平整工程

光明灭菌产业基地项目场地平整工程项目位于马田街道，根玉路与东明大道交叉口西南角。项目场地平整面积约 30,558 平方米，主要建设内容包括：挖填土石方、迁移苗木、植草护坡、新建排水沟、沉砂池等。

30.钟表基地长春南路市政工程

钟表基地长春南路市政工程位于钟表产业基地东侧，南起规划的城市主干道公明南环大道，北至将要拓宽改造的通兴路，全长 835.587 米，道路等级为Ⅰ级主干道，行车速度 50 千米/小时，道路红线宽度 60 米。由南向北分别与将要实施修建的芳园路、通兴路相交。主要建设内容包括：道路工程、交通工程、给水工

程、污水工程、雨水工程、电力工程、通信工程、燃气工程、通信迁改工程。

31.将石路（东明大道—南环大道）市政工程

将石路（东明大道—南环大道）市政工程位于马田街道，南起东明大道，北至南环大道，道路全长约 2,561.44 米，实际设计长度 2,212.15 米，红线宽 40 米，为双向 4 车道的城市次干路。主要内容包括：道路工程、边坡工程、园建工程、交通工程、给排水工程、交通监控工程、电气工程等。

32.田园路（楼岗大道—公明北环）市政工程

该项目位于公明街道，南起楼岗大道，北至公明北环大道，沿线与现状松白路、科裕七路、科裕六路、民生路等道路相交，全长 2,800 米，红线宽 50~60 米。为双向 6 车道的城市主干道。其中，楼岗大道至松白路段为新建道路，共 1,700 米，红线宽 60 米；松白路至公明北环大道段为现状道路拓宽改造，共 1,100 米，红线宽 50 米。具体建设内容：交通安全设施工程、电气工程、给排水工程、燃气工程、通信迁改工程、电力迁改工程、专业工程暂估价。

33.新玉路光明段（光明边界—喜德盛门前）改造工程

新玉路光明段（光明边界—喜德盛门前）改造工程，建设内容包括：道路工程、交通工程、电气工程、燃气工程、给排水工程等。

34.良辰路（公明西环—宝安区界）市政工程

良辰路（公明西环—宝安区界）市政工程位于公明街道，包含2条市政道路。其中良辰路全长788米，红线宽40米，为设双向六车道的城市次干道，主要建设内容岩土工程、道路工程、交通工程、给排水工程、燃气工程、电气工程、交通疏解工程、水土保持工程；松兴路（竹义路—良辰路）工程涉及的小标题有岩土工程。

松兴路全长115米，红线宽18米，为设双向两车道的城市支路，主要建设内容包括岩土工程、道路工程、交通工程、给排水工程、燃气工程、电气工程、电力设施迁改工程。

35.市公安消防支队消防应急实战训练基地配套道路工程

市公安消防支队消防应急实战训练基地配套道路工程项目位于马田街道，拟建道路与现状根玉路合围市公安消防支队消防应急实战训练基地项目，道路全长616米，红线宽18米，为设双向两车道的城市支路。主要建设内容包括：新建机动车道、非机动车道、人行道、花岗岩道牙、标志牌、标线、指路牌、给水管、雨水管、污水管、通信管、燃气管、电缆沟、路灯、栽植行道树等。

36.马田街道薯田蒲片区配套道路工程

马田街道薯田蒲片区配套道路工程项目位于马田街道，包含芳园路、康兴路、福康路、福庄路、健兴路、通竹路、竹义路、福兴路、规划一路等九条总长4,601米市政道路和马田排洪渠长约1200米渠道完善工程。具体如下：

芳园路（田园路—西环大道）西起田园路、东至西环大道，

全长 458 米，红线宽 40 米，为设双向四车道的城市次干道。康兴路（田园路—西环大道）西起田园路、东至西环大道，全长 556 米，红线宽 28 米，为双向四车道的城市次干道。福康路（康兴路—松白路）北起松白路、南至康兴路，全长 376 米，红线宽 16 米，为设双向两车道的城市支路。福庄路（田园路—西环大道）西起田园路、东至西环大道，全长 668 米，红线宽 16 米，为设双向两车道的城市支路。健兴路（田园路—西环大道）西起田园路、东至西环大道，全长 629 米，红线宽 18 米，为设双向两车道的城市支路。通竹路（福兴路—西环大道）西起福兴路、东至西环大道，全长 205 米，红线宽 18 米，为设双向两车道（学校路段为双向三车道）的城市支路。竹义路（田园路—西环大道）西起田园路、东至西环大道，全长 484 米，红线宽 18 米，为设双向两车道（学校路段为双向三车道）的城市支路。福兴路（松白路—芳园路）北起松白路、南至芳园路，全长 964 米，红线宽 18 米，为设双向两车道的城市支路。规划一路（福兴路—康兴路）西起福兴路、北至康兴路，全长 261 米，红线宽 16 米，为设双向两车道的城市支路。马田排洪渠水利基础设施完善工程北起松白路、东至西环大道，全长 1200 米的渠道完善工程。

37. 华润微项目北侧 110kV 电力迁改（光明段）工程

华润微项目北侧 110kV 电力迁改（光明段）工程项目位于马田街道公明北环大道，西起公明北环大道与宝安区交界处，东至 110kV 合水口变电站。拟对沿线 110kV 楼合 1、Ⅱ线及 110kV 奋合

1、I 线进行高压架空线下地改造，两线全长均 1,550 米。项目主要建设内容包括：拆除现状架空线路，新建双回路电缆、电缆沟、管道光缆等。

38.碧明路（圳美大道—圳园路）市政工程

碧明路（圳美大道—圳园路）市政工程位于新湖街道，规划为城市支路，道路呈南北走向，起点接现状圳美大道，终点接现状圳园路，道路总长约 391 米，红线宽 15 米，双向两车道。主要建设内容包括：道路工程、交通工程、电气工程、给排水工程、燃气工程。

39.竞速式小轮车场地建设工程项目

竞速式小轮车场地建设工程项目涵盖赛道工程、赛事配套服务用房工程、室外及其他配套工程、信息化工程等多个方面。赛道工程包含新建出发台与赛道，出发台是建筑面积 305 平方米的两层钢结构建筑，赛道共 5 条，男子赛道长约 370 米，女子赛道长约 363 米；赛事配套服务用房工程主要是租赁用房的电气、给排水等配套安装，以及用房和活动看台的场地基础建设；室外及其他配套工程包括拆除现状混凝土道路等拆除工程、挖填外运土方、场平工程，和新建道路、设施、管网等室外工程；信息化工程涉及六大网络系统等信息基础网络、网络安全保障，以及智能化设备和数据节点等内容。

40.光明中心区科学公园工程（马术越野赛道部分）

马术越野赛道工程位于科学公园南翼，主要包括赛道工程、

配套用房安装工程、智能化工程、电气工程、给排水工程、拆除恢复工程等。

（三）项目立项情况或实施依据

1.国家有关法律法规、政策文件及规范性文件

《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）；

《关于印发〈地方政府专项债券用途调整操作指引〉的通知》（财预〔2021〕110号）；

《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》（国发〔2015〕51号）；

《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）；

《财政部关于做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2019〕23号）；

《中共中央办公厅国务院办公厅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）；

《关于加快地方政府专项债券发行使用有关工作的通知》（财预〔2020〕94号）；

《关于进一步做好地方政府债券发行工作的意见》（财库〔2020〕36号）。

国家其他法律法规、政策文件及规范性文件。

2.项目立项文件及实施依据：

《光明区发展和改革局关于光辉大道（龙大高速—楼环路）市政工程总概算的批复》（深光发改〔2022〕46号）；

《光明区发展和改革局关于合力一路（合盛路—文阁路）市政工程等7个项目立项的批复》（深光发改〔2020〕294号）；

《光明区发展和改革局关于翰林路（近期）市政工程总概算的批复》（深光发改〔2022〕394号）；

《光明区发展和改革局关于科学大道（东长路—楼明路）市政工程等4个项目立项的批复》（深光发改〔2020〕551号）；

《光明区发展和改革局关于狮明路（华夏路—光明大道）市政工程项目总概算的批复》（深光发改〔2023〕380号）；

《光明区发展和改革局关于消防训练基地及周边配套道路场地平整工程项目总概算的批复》（深光发改〔2023〕463号）；

《光明区发展和改革局关于佛子坳路（光明大街—光辉大道）市政工程项目总概算的批复》（深光发改〔2023〕368号）；

《关于公明办事处振兴路（公明西环路—周家大道）市政工程项目总概算的批复》（深光发改〔2009〕126号）；

《光明区发展和改革局关于圳美消防站配套市政道路工程项目总概算的批复》（深光发改〔2024〕503号）；

《光明区发展和改革局关于翠辉路（楼辉路—光侨路）市政工程可行性研究报告的批复》（深光发改〔2024〕12号）；

《光明区发展和改革局关于硕泰路（楼庆路—楼工环路）市政工程总概算的批复》（深光发改〔2022〕22号）；

《光明区发展和改革局关于楼辉路（光明大街—狮明路）市政工程项目总概算的批复》（深光发改〔2023〕386号）；

《光明区发展和改革局关于楼辉路（光明大街—狮明路）市政工程等3个项目建议书的批复》（深光发改〔2021〕244号）；

《光明区发展和改革局关于绘猫路（龙大高速—楼明路）市政工程项目建议书的批复》（深光发改〔2021〕450号）；

《光明区发展和改革局关于明安路、马术中心配套道路、永兴路、志康路等四个项目部分建设内容建安工程费审核意见的复函》；

《光明区发展和改革局关于科学大道（龙大高速—楼明路）市政工程总概算的批复》（深光发改〔2022〕56号）；

《光明区发展和改革局关于光明北片区十二条市政道路电力、通信迁改工程总概算的批复》（深光发改〔2022〕439号）；

《光明区发展和改革局关于碧丽路（光侨路—荔山路）市政工程总概算的批复》（深光发改〔2021〕230号）；

《光明区发展和改革局关于圳美大道（光侨路—圳新路）市政工程总概算的批复》（深光发改〔2021〕280号）；

《光明区发展和改革局关于碧环路市政工程总概算的批复》（深光发改〔2021〕254号）；

《光明区发展和改革局关于碧龙路市政工程项目总概算的批复》（深光发改〔2023〕390号）；

《光明区发展和改革局关于碧美路（荔山路—罗仔路）市政

工程总概算的批复》（深光发改〔2021〕544号）；

《光明区发展和改革局关于荔荣路（公常路—圳美大道）市政工程总概算的批复》（深光发改〔2021〕390号）；

《光明区发展和改革局关于碧成路市政工程总概算的批复》（深光发改〔2021〕224号）；

《光明区发展和改革局关于碧鲲路（光侨路—圳美一路）市政工程总概算的批复》（深光发改〔2021〕77号）；

《光明区发展和改革局关于荔山路市政工程总概算的批复》（深光发改〔2021〕282号）；

《光明区发展和改革局关于楼南五路（双明大道—光辉大道）市政工程总概算的批复》（深光发改〔2022〕304号）；

《光明区发展和改革局关于楼园二路（公常路—绘猫路）市政工程总概算的批复》（深光发改〔2021〕99号）；

《光明区发展和改革局关于长春北路（振兴路—龙大路）市政工程项目总概算的批复》（深光发改〔2024〕185号）；

《深圳市发展改革委关于长春北路（振兴路—龙大路）市政工程可行性研究报告的批复》（深发改〔2015〕335号）；

《光明区发展和改革局关于莲成路（莲桂路—翰林路）市政工程项目总概算的批复》（深光发改〔2024〕445号）；

《光明区发展和改革局关于莲成路（莲桂路—翰林路）市政工程等8个项目建议书意见的复函》；

《关于李松萌片区 A642-0506 宗地配套道路工程项目建议

书的批复》（深光发改〔2023〕244号）；

《光明区发展和改革局关于元昇厂周边4条市政道路工程总概算的批复》（深光发改〔2020〕250号）；

《光明区发展和改革局关于消防训练基地及周边配套道路场地平整工程项目建议书的批复》（深光发改〔2023〕280号）；

《光明区发展和改革局关于光明灭菌产业基地项目场地平整工程项目总概算的批复》（深光发改〔2024〕103号）；

《光明新区发展和财政局关于调整钟表基地长春南路市政工程项目总概算的通知》（深光发财〔2015〕693号）；

《光明区发展和改革局关于调整将石路（东明大道—南环大道）市政工程总概算的批复》（深光发改〔2023〕170号）；

《光明区发展和改革局关于田园路（楼岗大道—公明北环）市政工程总概算的批复》（深光发改〔2020〕583号）；

《光明区发展和财政局关于新玉路光明段（光明边界—喜德盛门前）改造工程总概算的批复》（深光发财〔2018〕822号）；

《光明区发展和改革局关于新兴湖科技产业社区配套道路工程项目总概算的批复》（深光发改〔2024〕360号）；

《光明区发展和改革局关于良辰路（公明西环—宝安区界）市政工程项目建议书的批复》（深光发改〔2020〕233号）；

《光明区发展和改革局关于莲成路（莲桂路—翰林路）市政工程等7个项目建议书的批复》（深光发改〔2024〕10号）；

《光明区发展和改革局关于马田街道薯田埔片区配套道路

工程可行性研究报告的批复》（深光发改〔2025〕75号）；

《光明区发展和改革局关于马田街道薯田蒲片区配套道路工程等三个项目建议书的批复》（深光发改〔2024〕17号）；

《光明区发展和改革局关于华润微项目北侧110kV电力迁改（光明段）工程项目建议书的批复》（深光发改〔2023〕427号）；

《光明区发展和改革局关于碧明路（圳美大道—圳园路）市政工程总概算的批复》（深光发改〔2019〕57号）；

《光明区发展和改革局关于竞速式小轮车场地建设工程项目总概算的批复》（深光发改〔2024〕501号）；

《光明区发展和改革局关于马术越野赛道工程招标工作的复函》。

（四）项目主体

本项目实施单位为光明区建筑工务署、深圳市交通运输局光明管理局、市交通运输委员会、公明街道办事处、马田街道办事处以及光明区发展和改革局。

本项目主管部门为深圳市光明区财政局、深圳市光明区发展和改革局。

（五）本次计划发行专项债情况

根据本项目的资金安排计划，项目建设总概算（不含债券利息、服务费等）为382,215万元，本次拟发行专项债券700万元，期限20年，债券利息半年一付，到期一次性偿还本金，参考利率按2.26%计算（以2025年8月26日前五个工作日20年期国债平

均利率 2.11%上浮 15Bp 得到），重新得到项目总成本为 382,247 万元，具体如下表所示：

表 1 投资估算总表

（单位：万元）

序号	项目	金额
1	建设期工程费用	382,215
2	建设期利息	32
3	登记费	0.04
4	发行费	1
5	还本付息服务费	0.002
合计		382,247

注：1.建设期专项债券利息参考 2025 年 8 月 26 日前五个工作日 20 年期国债平均利率 2.11%上浮 15Bp 得到 2.26%，债券利息半年一付；
 2.2025 年本期债券发行费按万分之八测算；
 3.2025 年本期债券登记费按万分之零点六四测算；
 4.债券还本付息服务费按当年还本付息总额的万分之零点五测算；
 5.项目建设期专项债务利息通过对应专项收入或项目资本金偿还；
 6.因计算过程中四舍五入，合计数可能产生尾差差异，下同。

表 2 计划发行专项债情况表

（单位：万元）

年份	金额（万元）	期限	备注
2024 年	38,810	20 年	每半年付息一次，到期一次性偿还本金
2025 年（同上年上期）	46,000	20 年	每半年付息一次，到期一次性偿还本金
2025 年（本期）	700	20 年	每半年付息一次，到期一次性偿还本金

二、事前绩效评估

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

深圳市光明区科学城大科学装置集群中试转化基地产业园

配套基础设施项目的改造与建设具有重要的战略意义和综合效益。该项目的实施将显著提升区域内部交通网络体系，有效改善片区交通微循环，大幅提高道路通行效率，为科学城科研人员、产业工人及周边居民创造更加便捷、高效的出行环境。同时，项目建成后将全面提升区域城市面貌，优化城市空间布局，完善城市功能配套，显著改善工作和人居环境，为打造高品质的科研创新生态和宜居宜业的城市环境提供坚实支撑。

本项目严格遵循《关于支持深圳建设中国特色社会主义先行示范区的意见》等国家战略部署，全面落实《光明区关于全面推进经济社会高质量发展加快打造高颜值深圳北部中心的实施方案》等地方发展规划，严格执行《深圳市海绵城市建设专项规划及实施方案》等技术规范。项目规划建设与国家、省、市、区各级政策法规和发展规划保持高度一致，与光明科学城建设发展目标深度契合，政策依据充分，实施路径明确。作为光明科学城建设的重要组成部分，本项目在提升基础设施承载能力、改善区域发展环境、促进产业集聚发展等方面具有关键作用，将为光明区打造世界一流科学城、建设深圳北部中心提供有力支撑，创造显著的经济效益、社会效益和环境效益。

（二）项目建设投资合规性与项目成熟度

通过对项目单位提供的预算编制资料及详细测算明细进行系统性评估和逐项核查，评估方对项目各项经费构成的测算依据、标准选取及金额合理性进行了全面分析和科学论证。经深入

细致的测算评估,本项目预算编制工作具有以下显著特点:首先,预算编制过程严谨规范,各项费用测算依据充分,包括但不限于行业标准、市场价格信息、同类项目参考数据等可靠来源;其次,预算科目设置科学合理,各项支出内容与项目建设需求高度匹配;同时,费用测算方法得当,各项参数选取具有充分依据。

本项目具有明确具体的建设目标和清晰可行的实施路径,建设资金筹措方案切实可靠,资金来源渠道明确且保障充分。在光明区政府的高度重视和大力支持下,项目前期准备工作扎实充分,各项建设条件均已具备,包括但不限于土地供应、规划审批、配套保障等关键要素均已落实到位,项目实施的各项基础条件成熟完善。整体而言,本项目预算编制工作规范严谨,经费测算科学合理,具备良好的实施条件和保障机制。

(三)项目是否属于专项债券资金投向领域禁止类项目清单
本项目不属于专项债券资金投向领域禁止类项目清单。

(四)项目资金来源和到位可行性

结合建设资金需求及财政资金款项到账时间节点,为保障项目建设期间资金需求项目拟通过发行专项债券筹集资金合计138,296万元。其中,以往发行的专项债金额合计137,596万元(已发行债券资金已安排相应收入实现融资平衡,本方案暂不考虑),此次计划发行专项债券700万元,期限20年,每半年付息一次,到期一次性偿还本金,转投资计划符合项目实施进度和资金筹措计划。

（五）项目收入、成本、收益预测合理性

1.项目收入合理性分析

本项目偿债资金来源主要依托国有土地使用权出让及停车场运营收入，该收入来源已明确关联至特定地块，通过建立项目与收益来源之间的直接对应关系，有效保障了收益来源的可靠性和可操作性。项目收入测算严格遵循“项目收益与融资自求平衡”的原则，所有收入均为项目自身产生的经营性收入，不包含任何其他形式的融资性收入。经核查，该收入来源设置合理，关联机制明确，能够切实保障项目偿债需求。

2.项目成本合理性评估

本项目运营成本构成科学合理，主要由土地出让费用和停车场运营成本组成。

土地出让费用。结合光明区的实际情况及与相关部门的沟通结果，光明区土地使用权出让涉及的政策性刚性支出和土地整备投入主要为按照《财政部 教育部关于从土地出让收益中计提教育资金有关事项的通知》（财综〔2011〕62号）、《关于从土地出让收益中计提农田水利建设资金有关事项的通知》（财综〔2011〕48号）和《深圳市水利建设基金筹集和使用管理办法》规定计提的教育基金（土地出让收益的10%）、农田水利建设资金（土地出让收益的10%）和水利建设基金（土地出让收入的3%）

停车场运营成本。主要由人力成本和运营维护成本构成。

财务费用方面，完整包含债券利息支出及还本付息服务费，

其中还本付息服务费严格参照深圳市相关文件要求执行。

整体来看，项目成本构成完整，各项费用计提标准合规，测算依据充分。

3.收益预测科学性论证

本项目收益预测基于国有土地使用权出让收入的合理估算，同时充分结合本期债券还本付息的实际资金需求进行科学测算。预测过程综合考虑了区域经济发展趋势、土地市场行情、历史出让数据等多重因素，采用审慎性原则进行估算。经分析，该收益预测方法科学，参数选取合理，能够真实反映项目预期收益情况，为债券偿还提供了可靠保障。

（六）债券资金需求合理性

本项目采用发行地方政府专项债券的融资方式具有显著优势，是当前解决项目建设资金需求的最优选择方案。专项债券融资不仅能够有效降低项目融资成本，优化债务结构，同时还能确保资金来源的稳定性和可靠性。项目投资估算严格依据立项批复文件等公开数据，并充分采纳了各领域专家的评审意见，确保投资测算的科学性和准确性。项目资金使用计划与工程建设进度高度匹配，资金需求测算合理，偿债资金来源明确，符合地方政府专项债券管理的各项要求。

从政策合规性角度来看，本项目建设内容与国家当前产业政策导向高度契合，严格遵循深圳市城市总体发展规划和光明区区域发展战略要求。项目建成后将显著提升光明区城市基础设施水

平，完善城市功能布局，优化区域发展环境。在效益评估方面，本项目不仅能够产生直接的经济回报，更重要的是将带来显著的社会效益和外部经济效益，包括改善居民生活质量、提升区域形象、促进产业集聚等综合效益，对推动光明区经济社会高质量发展具有重要的战略意义。项目整体方案设计科学，实施路径可行，经济社会效益可观，符合地方政府专项债券支持的重点领域和方向。

（七）项目偿债计划可行性和偿债风险点

1.工期风险分析及管控措施

项目建设周期受多重因素影响，存在显著的工期延误风险。具体风险因素包括但不限于：前期勘察数据的完整性与准确性、设计方案的技术可行性与稳定性、项目业主单位的组织协调能力、建设资金的及时到位情况、施工单位的技术实力与管理水平等。需要特别关注的是，本项目融资规模较大，年度利息支出较高，若发生工期延误，将直接导致建设成本增加，同时影响专项债券资金使用进度，进而可能引发债务偿还压力。

针对工期风险，建议采取以下防控措施：首先，建立全过程工期预警机制，制定科学合理的进度计划；其次，强化各参建单位的协调配合，确保信息沟通顺畅；最后，建立严格的进度考核制度，将工期目标与各方利益直接挂钩。

2.工程事故风险分析及应对策略

工程施工阶段存在各类潜在事故风险，主要包括：不可预见

的地质条件变化、施工工艺不当、现场管理疏漏等。工程事故可能造成严重后果，包括但不限于：项目进度延误、人员安全威胁、建设成本超支等。为有效防范工程事故风险，建议构建多层次防控体系：第一，建立完善的安全管理制度和应急预案；第二，加强施工过程的质量监督和安全检查；第三，推行安全生产责任制，强化全员安全意识。

针对工程事故风险，建议采取以下防控措施：

（1）强化前期规划管控

由政府规划部门牵头，提前做好项目用地规划控制，优化选址方案，减少征地拆迁工作量，降低工程实施难度，从源头上控制投资风险。

（2）深化勘察设计工作

加大地质勘探投入力度，采用先进勘探技术，确保基础数据的准确性。推行设计全过程管理，严格实行设计方案专家评审制度，建立设计责任追溯机制，提高设计质量。

（3）严格承包商管理

建立科学的招投标制度，重点考察施工企业的技术实力、管理水平和资金状况。优先选择具有同类项目经验、装备先进的优质承包商。完善合同条款，明确约定工期、质量、安全等关键指标，细化违约责任。

（4）构建全过程监管体系

推行信息化管理手段，实现工程进度、质量、安全的动态监

控。定期开展风险评估，及时发现和处置隐患。

（5）完善应急保障机制

制定详细的应急预案，建立应急响应队伍，储备必要的应急物资。定期组织应急演练，提高事故处置能力。

（八）绩效目标合理性

本次绩效目标申报设置了可量化的质量目标和效益目标，全面覆盖项目建设要求。质量目标通过细化实施方案、优化资源配置和建立管理机制来保障；效益目标基于权威数据测算，结合社会效益和生态保护要求科学制定，确保目标合理可行。

（九）其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（十）整体结论

综上，本项目经事前绩效评估，已具备申请专项债券资金支持的必要性和可行性。

表 3 专项债券项目绩效目标表（2025 年度）

项目名称	深圳市光明区科学城大科学装置集群中试转化基地产业园配套基础设施项目（续发）	投向领域	市政和产业园区基础设施
项目主管部门	深圳市光明区财政局、深圳市光明区发展和改革局	项目单位	光明区建筑工务署、深圳市交通运输局光明管理局、市交通运输委员会、公明街道办事处、马田街道办事处以及光明区发展和改革局
政策依据	立项文件、概算批复等		
计划开工时间	2022 年	计划竣工时间	2027 年

项目实施内容		市政道路项目（40个子项目）		
总体资金需求		债券资金需求：138,296万元； 其他资金：243,951万元	年度资金需求	债券资金需求：46,700万元（其中包括本年上期发债46,000万元，计划本次发行债券700万元）； 其他资金：68,635万元
以前年度发行债券情况		本项目以前年度已发行专项债券金额合计137,596万元。		
年度绩效目标		按时、按质、按量完成当期的项目建设计划		
当年绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标	目标值
	产出指标	数量指标	项目完成情况	75.27%
		质量指标	项目验收合格率（%）	100%
		时效指标	项目进度计划完成率	100%
		成本指标	投资成本控制率	100%
	效益指标	经济效益指标	运营期项目收益	满足项目还本付息需要
		社会效益指标	解决就业人数、园区环境改善	明显
		生态效益指标	建设工程对周边环境的影响	满足环保部门要求
		可持续影响指标	项目建成后可运营年限	≥30年
		服务对象满意度指标	服务对象满意度（%）	≥90%
	偿债风险指标	年度收支平衡指标	年末息前税后净现金流/当年还本付息金额	≥1
		还本付息指标	还本付息执行率=当年实际还本付息金额/当年应还本付息金额（%）	=1

注：1.产出指标和效益指标，根据项目实际情况至少各设一个三级指标。

2.年度收支平衡指标应≥1。

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

（一）投资估算

项目概算总投资为 382,215 万元(不含债券利息、服务费等)。其中 2025 年计划安排 115,334 万元，各项目支付计划安排如下：

表 4 分年投资计划表

(单位：万元)

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计
计划投资金额	43,744	53,670	43,260	115,334	115,888	10,319	382,215

注：1.上述项目建设投资源自项目情况表，暂未考虑建设期利息、债券发行费用、债券发行登记费和债券还本付息服务费等。

2.上述项目建设期各年投资额为计划投资额，根据各项目实际建设进度及实际资金需求在总投资额不变的情况下可能存在对各年投资计划的调整。

3.上述建设投资计划表合计数参考各项目概算批复文件或可行性研究报告的总投资，由于招标下浮等原因，项目实际支出可能小于总投资，具体以工程结算为准。考虑到工程结算进度问题，分年度实际支付可能会与上述投资安排有差异，具体以实际支付为准。

（二）筹措方案

1.项目资金来源

本项目资金来源主要有两方面，一是通过发行专项债券筹集资金，二是通过财政资金投入。

2.项目资金筹措情况

本项目总成本估算为 382,247 万元(含债券利息、服务费等)，其中，本次计划发行专项债券融资 700 万元，占比 0.18%（使用以往发行的专项债在发行当年已考虑还本付息）；财政性资金 243,951 万元，占比 63.82%，以前发行专项债金额 137,596 万元，占比 36.00%。

表 5 项目资金筹措情况

(单位：万元)

项目总投资	财政性资金	单位自有资金	专项债券融资			市场化融资	其他
			本次专项债发行金额	以前发行专项债金额	计划以后发行专项债券金额		
382,247	243,951	—	700	137,596	—	—	—

(三) 资金使用计划

根据项目的投资计划及资金使用计划，编制了项目建设期的资金平衡表，如下：

表 6 建设期资金平衡表

(单位：万元)

年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计
资金使用	—	—	—	—	—	—	—
建设资金需求	43,744	53,670	43,260	115,334	115,888	10,319	382,215
专项债利息	—	—	—	—	16	16	32
发行费用	—	—	—	1	—	—	1
登记费用	—	—	—	0.04	—	—	0.04
还本付息服务费	—	—	—	—	0.001	0.001	0.002
合计	43,744	53,670	43,260	115,335	115,904	10,335	382,247
资金筹措	—	—	—	—	—	—	—
财政资金	27,680	16,948	4,450	68,635	115,904	10,335	243,951
往期债券资金流入	16,064	36,722	38,810	46,000	—	—	137,596
本次计划发行债券	—	—	—	700	—	—	700
经营性现金	—	—	—	—	—	—	—
期初余额	—	—	—	—	—	—	—

年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计
合计	43,744	53,670	43,260	115,335	115,904	10,335	382,247
资金余额	—	—	—	—	—	—	—

四、项目收益与融资平衡情况

（一）项目预期成本收益

1.项目收入测算

项目计划于 2028 年进入运营期，资金还本付息资金主要来源于土地出让与停车场停车位收益。

（1）项目运作模式及综合效益分析

产业园区周边交通基础设施建设项目将通过系统性优化区域路网结构，全面提升片区内部交通运行效率。项目实施将产生以下多维效益：首先，通过新建和改造道路设施，显著提升道路通行能力，缓解交通拥堵状况；其次，完善慢行交通系统，为片区居民提供更加安全、便捷的出行环境；再者，改善交通条件将直接提升区域营商环境，吸引优质企业入驻，带动产业升级发展；最后，项目将改善区域生态环境质量。综合来看，本项目将在改善民生出行、促进经济发展、优化城市环境等多个维度产生显著的正外部效应，对提升片区整体价值具有重要推动作用。

（2）项目建设必要性及收益保障机制

本项目建设周期为 2022 年至 2027 年，其必要性主要体现在以下方面：一是贯彻落实深圳市“十四五”综合交通规划的具体举措；二是完善城市基础设施、提升公共服务水平的民生工程；三是推进产城融合发展、优化营商环境的重要支撑；四是落实市

委、市政府建设“美丽深圳”的实际行动；五是提升城市治理水平、增强市民获得感幸福感的有效途径。在收益保障方面，根据光明区国土空间规划和土地出让计划，项目偿债资金将来源于两个可靠渠道：一是统筹安排的特定地块土地出让收入，二是停车场停车管理费用收入。以上偿债资金安排，既符合财政管理要求，又能确保债券本息按期足额偿付，为项目可持续发展提供坚实保障。拟用于还本付息的地块信息见下表：

表 7-1 拟用于还本付息的地块情况表

拟出让地块	地块编号	地块位置	用地性质	用地面积（公顷）	规划容积率	总建筑面积（平方米）	预估楼面单（万元/平方米）	地价预估（万元）
光明北地区（修编）	03-15	新湖街道，圳美大道与光侨大道交汇处西南侧	二类居住用地+商业用地	3.46	5.5	190,300	2	380,600
光明大科学装置集群&楼村北片区	01-53	新湖街道，西光月一路与振兴路交汇处西北侧	二类居住用地	3.15	3.5	110,300	1.8	198,540

注：1.上述地块经与市规划和自然资源局光明管理局沟通初步测算，具体以最终招拍挂出让成交价为准。

基于上述土地出让地价以及预计用于还本付息的出让土地面积，新湖街道，圳美大道与光侨大道交汇处西南侧土地出让单价暂按 2 万元/平方米进行估算，新湖街道，西光月一路与振兴路交汇处西北侧暂按 1.8 万元/平方米进行估算。

结合光明区的实际情况及与相关部门的沟通结果，光明区土

地使用权出让涉及的政策性刚性支出和土地整备投入主要为按照《财政部 教育部关于从土地出让收益中计提教育资金有关事项的通知》（财综〔2011〕62号）、《关于从土地出让收益中计提农田水利建设资金有关事项的通知》（财综〔2011〕48号）和《深圳市水利建设基金筹集和使用管理办法》的规定计提教育基金（土地出让收益的10%）、农田水利建设资金（土地出让收益的10%）和水利建设基金（土地出让收入的3%）。除上述三项基金计提外，暂不考虑其他政策性刚性支出和土地整备投入，每年计提各项基金1,014万元；同时，根据有关规定，光明区的国有土地使用权出让收入扣除政策性刚性支出和土地整备投入后，全额返还区。

综上，测算得出本项目2028年至2045年用于还本付息的土地出让收益合计1,489万元。

本项目可用于还本付息的土地出让收益如下表所示：

表 7-2 土地出让收益测算表

序号	分类	测算指标值	单位	备注
1.1	新湖街道，圳美大道与光侨大道交汇处西南侧	190,300	平方米	—
	拟出让面积占总可出让地块面积比例	0.02%	—	—
1.2	出让土地面积合计	42	平方米	—
1.3	出让用地单价	2	万元/平方米	—
1.出让土地收益小计		84	万元	1.2*1.3
2.1	新湖街道，西光月一路与振兴路交汇处西北侧	110,300	平方米	—

序号	分类	测算指标值	单位	备注
	拟出让面积占总可出让地块面积比例	0.01%	—	—
2.2	出让土地面积	13	平方米	
2.3	出让用地单价	1.8	万元/平方米	—
2.出让土地收益小计		23	万元	2.2*2.3
3.土地出让年度收益合计		107	万元/年	1+2
4.1	计提教育基金 10%	11	万元/年	—
4.2	计提农田水利建设资金 10%	11	万元/年	—
4.3	计提水利建设基金 3%	3	万元/年	—
4.年度计提的各项基金		25	万元	3*23%
5.每年可用于还本付息金额		83	万元	3-4
6.可用于还本付息的金额合计		1,489	万元	2028 年—2045 年合计

注：1.因计算过程中四舍五入，合计数可能产生尾差差异。

本项目计划用于还本付息收入的停车位合计 16 个（通兴路—芳园路 16 个）。

按照旅游旺季每年 5 月 1 日—10 月 31 日合计 184 天，旺季停车位单价按 50 元/天/车位，基于谨慎性原则，预估旺季车位使用率为 85%；淡季每年 11 月 1 日至次年 4 月 30 日合计 181 天，淡季停车位预估单价 30 元/天/车位，淡季车位使用率为 70%，得到 2028 年至 2045 年小汽车停车场收入合计 335 万元。

表 7-3 停车场停车位收益测算表

序号	分类	测算指标值	单位	备注
1	停车位数量	16	个	—
2	旺季单价	50	元/车位/天	旅游旺季时段收费标准

序号	分类	测算指标值	单位	备注
3	淡季单价	30	元/车位/天	旅游淡季时段收费标准
4	旅游旺季天数	184	天	如夏季、节假日等高峰时段
5	旅游淡季天数	181	天	非高峰时段
6	旺季使用率	0.85	—	旺季日均实际使用车位比例
7	淡季使用率	0.7	—	淡季日均实际使用车位比例
停车场停车位年度收益		19	万元/年	—
运营期间停车场收益合计		335	万元	2028 年-2045 年合计

注：1.因计算过程中四舍五入，合计数可能产生尾差差异。

综上，可用于还本付息收益合计为 1,823 万元。

2.项目成本及相关税费

（1）运营成本

本项目运营成本主要是停车场运营成本，主要由停车场人员管理和停车场维护费用组成。

停车场人员管理费。根据《深圳市 2023 年人力资源市场工资价位及行业人工成本信息》，保卫管理员年薪中位数在 64,921 元，暂按 6.5 万元/年测算，合计 16 个车位（通兴路—芳园路 16 个），暂按每个路段停车一个工作人员测算，合计 1 个工作人员，测算得到停车场人员成本 7 万元。

停车场维护费用。除了人力成本，停车场维护还包括停车场地面、墙面修缮、排水系统的维护等，暂按停车场运营收入的 5%测算作为停车场维护费用，停车场维护成本费用为 1 万元。

综上所述，运营期运营成本合计为 134 万元，具体如下表所

示：

表 7-4 运营成本测算表

序号	项目	测算指标值	单位	备注
1	工作人员数量	1	人	—
2	年薪	6.5	万元/年	—
停车位人员成本小计		7	万元/年	1 人×6.5 万元/年后取整
3	停车场运营收入	19	万元/年	—
4	计提比例	5%	—	—
停车场维护成本小计		1	万元/年	运营收入 18.59 万元/年×5% 后取整
5	停车场年度运营成本	7	万元/年	—
停车场运营成本合计		134	万元	2028 年-2045 年合计

注：1.因计算过程中四舍五入，合计数可能产生尾差差异。

（2）财务费用

本项目部分融资采用发行项目专项债券的方式进行筹集，本次发行的债券 700 万元，参考利率按 2.26% 计算（以 2025 年 8 月 26 日前五个工作日 20 年期国债平均利率 2.11% 上浮 15Bp 得到），债券存续期内每年还本付息时需按还本付息总额缴纳万分之零点五的还本付息服务费。

表 8 专项债券还本付息情况表

（单位：万元）

还款年份	应还本金	利息	合计
2025 年	—	—	—
2026 年	—	16	16
2027 年	—	16	16

还款年份	应还本金	利息	合计
2028 年	—	16	16
2029 年	—	16	16
2030 年	—	16	16
2031 年	—	16	16
2032 年	—	16	16
2033 年	—	16	16
2034 年	—	16	16
2035 年	—	16	16
2036 年	—	16	16
2037 年	—	16	16
2038 年	—	16	16
2039 年	—	16	16
2040 年	—	16	16
2041 年	—	16	16
2042 年	—	16	16
2043 年	—	16	16
2044 年	—	16	16
2045 年	700	16	716
合计	700	316	1,016

（3）税费

对于纳入还款来源部分的收入暂不计算相关税费。

（4）项目模拟现金流量情况

基于上述分析测算，债券存续期间现金流模拟分析如下。

表 9 现金流模拟测试表

(单位：万元)

年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年
现金流入	—	—	—	—	—	—	—	—
财政资金流入	27,680	16,948	4,450	68,635	115,904	10,335	—	—
债券资金流入	16,064	36,722	38,810	46,700	—	—	—	—
运营期现金流入	—	—	—	—	—	—	101	101
现金流入总额	43,744	53,670	43,260	115,335	115,904	10,335	101	101
现金流出	—	—	—	—	—	—	—	—
建设期资金流出	43,744	53,670	43,260	115,334	115,888	10,319	—	—
运营期现金流出	—	—	—	—	—	—	7	7
债券发行费	—	—	—	1	—	—	—	—
债券登记费用	—	—	—	0.04	—	—	—	—
债券还本付息	—	—	—	—	16	16	16	16
还本付息服务费	—	—	—	—	0.001	0.001	0.001	0.001
现金流出总额	43,744	53,670	43,260	115,335	115,904	10,335	23	23
现金净流量	—	—	—	—	—	—	—	—
当年项目现金净流入	—	—	—	—	—	—	78	78

期末项目累计现金结存额	—	—	—	—	—	—	78	156
-------------	---	---	---	---	---	---	----	-----

表 9 现金流模拟测试表（续表）

（单位：万元）

年度	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
现金流入	—	—	—	—	—	—	—	—
财政资金流入	—	—	—	—	—	—	—	—
债券资金流入	—	—	—	—	—	—	—	—
运营期现金流入	101	101	101	101	101	101	101	101
现金流入总额	101	101	101	101	101	101	101	101
现金流出	—	—	—	—	—	—	—	—
建设期资金流出	—	—	—	—	—	—	—	—
运营期现金流出	7	7	7	7	7	7	7	7
债券发行费	—	—	—	—	—	—	—	—
债券登记费用	—	—	—	—	—	—	—	—
债券还本付息	16	16	16	16	16	16	16	16
还本付息服务费	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001
现金流出总额	23	23	23	23	23	23	23	23
现金净流量	—	—	—	—	—	—	—	—
当年项目现金净流入	78	78	78	78	78	78	78	78

期末项目累计现金结存额	234	312	390	468	546	624	702	780
-------------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

表 9 现金流模拟测试表（续表）

（单位：万元）

年度	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	合计
现金流入	—	—	—	—	—	—	—	—	—
财政资金流入	—	—	—	—	—	—	—	—	243,951
债券资金流入	—	—	—	—	—	—	—	—	138,296
运营期现金流入	101	101	101	101	101	101	101	101	1,823
现金流入总额	101	101	101	101	101	101	101	101	384,070
现金流出	—	—	—	—	—	—	—	—	—
建设期资金流出	—	—	—	—	—	—	—	—	382,215
运营期现金流出	7	7	7	7	7	7	7	7	134
债券发行费	—	—	—	—	—	—	—	—	1
债券登记费用	—	—	—	—	—	—	—	—	0.04
债券还本付息	16	16	16	16	16	16	16	716	1,016
还本付息服务费	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.001	0.036	0.051
现金流出总额	23	23	23	23	23	23	23	723	383,366
现金净流量	—	—	—	—	—	—	—	—	—
当年项目现金净流入	78	78	78	78	78	78	78	-622	705
期末项目累计现金结存额	858	936	1,015	1,093	1,171	1,249	1,327	705	12,645

注：1.因计算过程中四舍五入，合计数可能产生尾差差异。

（二）融资收益平衡情况

根据上述章节还本付息方式，本项目存续期内，每年的现金流都能覆盖当年还本付息的资金需求，专项债券的本金资金覆盖率为 2.01，债券本息资金覆盖率为 1.69，债券本息覆盖倍数为 1.66。项目收益对未来还款有较好的保障。

项目涉及的运营收入和利率是影响整个项目现金流的关键，考虑运营收入变动对本项目所有债券本金资金覆盖率、债券本息资金覆盖率、债券本息覆盖倍数的影响，得到如下压力测试的结果：

表 10 单因素变动压力测试表

运营收益变动情况敏感性分析	0%	-5%	-10%	-15%	-20%
债券本金资金覆盖率	2.01	1.89	1.77	1.64	1.52
债券本息资金覆盖率	1.69	1.61	1.53	1.44	1.36
债券本息资金覆盖倍数	1.66	1.58	1.50	1.41	1.33
债券利率变动情况敏感性分析	0%	5%	10%	15%	20%
债券本金资金覆盖率	2.01	1.98	1.96	1.95	1.92
债券本息资金覆盖率	1.69	1.67	1.64	1.63	1.59
债券本息资金覆盖倍数	1.66	1.64	1.61	1.60	1.56

基于上表，本项目在运营收入下浮 20%的情况下，债券本息资金覆盖率为 1.36，债券本息资金覆盖倍数为 1.33，当发债利率上浮 20%的情况下，债券本息资金覆盖率为 1.59，债券本息资金覆盖倍数为 1.56，仍可实现债券还本付息的资金需要，具备较高的债券还本付息能力。结合上述压力测试及分析，针对本项目本次拟发行的专项债券 700 万元，以上述运营收入进行还本付息，

可较好实现项目总体的收支平衡，资金偿债能力较强。

本项目全部收益优先偿还专项债券，归还专项债本息后的项目收益结余用来偿还市场化融资。

（三）债券资金管理

本项目资金来源专项债券资金、财政资金。已根据财政部门要求对债券资金设立了专门账户。本项目资金使用单位明确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。明确项目单位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；明确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；明确收入实现与还本付息周期错配时的流动性管理要求，保证优先偿还专项债券。若因收入成本等变动，而导致项目收入偿还到期债券本金存在缺口时，可以由项目单位的相关主管部门另行筹集资金偿还到期专项债券。

五、项目风险评估

（一）潜在风险及控制措施

1.项目风险因素系统分析

（1）工程建设风险要素

在项目实施全周期内，主要存在以下建设风险：首先，工程设计变更风险，包括设计方案优化调整、技术标准变更等因素；其次，项目管理风险，涉及业主单位组织协调能力、监理单位履

职水平等；再次，资金保障风险，包含财政资金拨付进度、配套资金到位情况等；最后，施工执行风险，涵盖承包商技术实力、现场管理水平、安全生产状况等关键环节。需要特别指出的是，本项目地处华南沿海地区，受台风、暴雨等极端天气事件频发，可能对施工进度、工程质量和安全生产造成不利影响。这些风险因素相互作用，可能导致项目工期延误、投资超概算等不良后果。

（2）政策环境风险维度

作为地方政府专项债券支持项目，主要面临以下政策风险：一是国家宏观政策调整风险，包括财政政策、金融监管政策等变化；二是专项债券管理政策风险，涉及发行条件、资金使用、偿还机制等规定的调整；三是地方财政承受能力风险，与区域经济发展、财政收支状况密切相关。这些政策变动可能影响项目后续融资安排和建设进度。

2. 风险防控体系构建方案

（1）工程建设风险防控措施

建立全过程风险管理机制：前期阶段深化可行性研究，强化地质勘察，优化设计方案；实施阶段推行精细化管理，建立动态监控体系；竣工阶段完善验收评估制度。

（2）政策风险应对策略

构建政策跟踪研判机制：设立政策研究专班，密切跟踪宏观政策动向；建立政策影响评估制度，提前研判潜在风险。

通过构建上述全方位、多层次的风险防控体系，可有效识别、

评估、应对各类风险，保障项目顺利实施，实现预期建设目标。同时建立风险动态监测机制，定期开展风险评估，及时调整防控措施，确保风险管理持续有效。

（二）项目单位对项目资产的承诺

项目单位明确承诺，关于本次发行对应项目资产，在还清本次发行专项债券本金和利息前不会用于任何融资提供抵押、质押及其他任何形式担保的事项。

六、其他需要说明的事项

无。