

2020 年广东省民生服务专项债券（四期）
广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目情况

实施单位盖章：



主管部门盖章：



财政局盖章：



日期：2020 年 4 月

2020 年广东省民生服务专项债券（四期） 广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目情况

本期债券情况：广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目计划总融资金额 5000 万元，本期融资金额 5000 万元，期限为 10 年，以 10 年期国债收益率上浮 15%，即发行利率 3.25%进行测算，每半年支付一次利息，第 10 年年末偿还本金。

一、项目基本情况

本次广东茂名健康职业学院参与发行 2020 年广东省民生服务专项债券（四期）总额为 5000 万元，募集资金专项用于广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目。目前，上述项目已经通过广东诚挚律师事务所合法性审核。

2020 年广东省民生服务专项债券（四期）

广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目额度安排表

单位：人民币万元

序号	项目单位	债券类型	项目名称	本期发行额度
1	广东茂名健康职业学院	民生服务 专项债券	广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目	5000
合计				5000

（一）相关规划

1.广东茂名健康职业学院创办于 1987 年 7 月，前身是经广东省人民政府批准成立的茂名卫生学校，是 2015 年经广东省人民政府批准成立的专科层次普通高等学校，是广东省第一所、全国第二所以健康职业学院命名的高等学校。广东茂名健康职业学院整个校区现有学生 6700 人，其中高职学生有 3472 人。随着学校规模的不断扩大，截至 2017 年学年，该校现有的学生宿舍均已全部分配完毕，而根据学校招生计划显示，预计 2018 年招生 2500 人，2019 年招生 3000 人，预测到 2020 年高职学生人数将会达到 7000 人的规模，学校现有的学生宿舍已严重不足，制约了学校发展，学生宿舍的建设已迫在眉睫。

为了满足学校未来的发展需求、加强学校管理，解决高职学生的

住宿问题，给学生营造一个良好的学习生活环境，广东茂名健康职业学院提出建设2栋学生公寓，可提供612间学生宿舍。项目建成后，可解决3672人的住宿问题，学校学生宿舍用房不足会得以缓解。项目的建设不仅有利于解决学院高职学生宿舍场所紧缺的问题，还符合学校中长期的发展规划方向，促进学校健康发展。

（二）募投项目情况

1. 项目所处区域情况

项目位于茂名市。位于广东省西南部，鉴江中游，东毗阳江，西临湛江，北连云浮和广西壮族自治区，南临南海。全市陆地面积11427平方千米，约占广东省陆地面积的6.4%，海域面积75平方公里。GDP连续14年居粤东西北首位，同时，茂名是中国华南地区最大的石化基地，为中国南方重要的石化生产出口基地和广东省的能源基地。

2017-2019年，茂名市分别实现一般公共预算收入130.14亿元、136.14亿元和139.88亿元，政府性基金收入分别为58.21亿元、84.19亿元和112.74亿元。财政收入保持较高水平并稳步增长。

茂名市 2017-2019 年财政经济数据

单位：人民币亿元

项目	2017 年	2018 年	2019 年
地区生产总值（亿元）	2924.21	3092.18	3252.34
一般公共预算收入（亿元）	130.14	136.14	139.88
政府性基金收入（亿元）	58.21	84.19	112.74
其中：国有土地出让收入（亿元）	57.41	76.00	103.71
政府性基金支出（亿元）	61.16	91.80	149.81
其中：国有土地出让支出（亿元）	48.00	80.50	132.19

2、项目情况

项目概况			项目总投资 (万元)	计划发行 债券规模 (万元)	计划发行 本期专项 债券规模 (万元)
项目范围	项目规模	项目类型			

安 乐 片 区 AL-06-01 地块	本项目工程项目建设2栋总占地面积15000平方米（含公寓内绿化建设），总建筑面积33600平方米，基底面积均为2100平方米，楼高均8层的二级学生公寓。	0904 职业教 育	11853	5,000	5,000
合 计			11853	5,000	5,000

(1) 项目主体资格

名 称	广东茂名健康职业学院
统一社会信用代码	12440900354693537P
法定代表人	梁德萍
单位类型	事业单位
业务范围	以马克思列宁主义、毛泽东思想、邓小平理论、“三个代表”重要思想、科学发展观为指导，坚持社会主义办学方向，全面贯彻党和国家的教育方针，遵循高等教育发展规律，把握职业教育特征，以立德树人为根本，以服务发展为宗旨，以促进就业为导向，适应技术进步和生产方式变革以及社会公共服务的需要，深化产教融合、校企合作，开展中职和专科层次学历教育，培养面向生产、建设、管理、服务第一线需要的高素质劳动者和技术技能人才，促进卫生事业和健康产业的发展。

主管部门：茂名市教育局

机构地址：广东省茂名市官山五路6号

机构负责人：罗欣荣

主要职责：

(一)贯彻执行党和国家的教育方针、政策，草拟地方性教育规范性文件并组织实施。

(二)研究提出教育事业的发展规划和年度计划，提出教育体制改革的意见和思路以及教育发展的方向、重点、结构、速度，并协调指导实施。

(三)会同有关部门拟订筹措教育经费、教育拨款、教育基建投资、教育收费的实施意见；管理市级教育经费，监督各县(市、区)教育财

政拨款的执行情况；指导学校的基本建设；对市属学校的经济活动进行审计监督。

(四)综合管理中等专业教育、基础教育、职业与成人教育和幼儿教育；指导和管理各类学校的电化教育、远程教育；负责教育评估；对教育质量进行检查；指导办学体制、学校内部管理体制的改革；指导各类学校学生学籍管理工作。

(五)规划、指导和协调教育系统的科研工作；指导各地开展教育科研和推动学校发展高新技术、科研成果转化及兴办科技产业工作；指导中小学校开展勤工俭学和发展校办产业工作。

(六)监督、检查各地贯彻执行教育法律、法规、方针、政策，负责督政、督学工作，督导、检查下级人民政府及教育行政主管部门履行教育职责和巩固提高“两基”工作。

(七)协调和指导学校开展教学研究和改革，组织审定教材与教学参考资料；协调规划、管理各类学校教育技术装备和实验室、图书馆建设工作；指导教育信息化工程的实施；指导教育管理信息，统计工作。

(八)统筹管理社会力量举办的各类中等专业教育、职业技术教育、基础教育和继续教育等工作；规划、指导有关的学历教育考试工作。

(九)指导来茂任教的外籍教师的管理工作；指导教育系统与外国和香港、澳门特别行政区及台湾地区的教育交流与合作工作。

(十)规划并负责各类学校的思想政治工作、德育工作、体育卫生与艺术教育工作及国防教育工作。

(十一)主管学校的推广普通话和文字规范工作；承担市语言文字工作委员会的日常工作；负责扫除青壮年文盲工作和农民文化技术教育工作。

(十二)主管全市的教师工作；指导实施各级各类教师资格制度；规划并指导各类学校教师和教育行政干部队伍建设工作。

(十三)负责管理成人高考和自学考试工作；指导师范类毕业生就业工作。

(十四)管理市属中小学校(幼儿园、聋哑学校)和市属中专、成人中专学校；管理直属事业单位。

(十五)承办市人民政府和省教育厅交办的其他事项。

(2) 项目建设情况

项目位于广东省茂名市高新技术产业开发区七迳镇那艮村(安乐片区 AL-06-01 地块)。工程项目建设 2 栋总占地面积 15000 平方米(含公寓内绿化建设)，总建筑面积 33600 平方米，基底面积均为 2100 平方米，楼高均 8 层的二级学生公寓。配置电梯 6 台(每栋 3 台)及多功能组合床、空调、热水器、智能水表、电表、信息管理系统工程的基础设备，配置水、电消防等设施，项目建成后可招生 3672 人，可提供 612 间学生宿舍。

(3) 项目资金到位及使用情况

广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目总投资 11853 万元。计划总融资金额 5000 万元，本期使用地方政府债券融资 5000 万元，为 2020 年广东省政府专项债券融资。其余资金由省级财政补助、地方补助及广东茂名健康职业学院自筹解决。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

1.编制依据及原则

广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目，本次预测以项目的可行性研究报告为基础，结合学费及住宿费、财政补助相关现行收费标准等，对预测期间广东茂名健康职业学院的学费收入、住宿费收入和财政资金收入等所对应的充足、稳定现金流为最佳估计假设为前提，编制项目的学费及住宿费、财政补助收入相关收益预测表(预测按招生人数 100%、90%、80%的收入支出结余。)

2.估算总额

广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目计划总融资金额 5000 万元，本期融资金额 5000 万元，期限为 10 年，以 10 年期国债收益率上浮 15%，即发行利率 3.25%进行测算。

(二) 资金筹措方案

广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目总投资 11853 万元，计划总融资金额 5000 万元，本次计划融资金额 5000 万元。本期使用地方政府债券融资 5000 万元，为 2020 年广东省政府专项债券融资。其余资金由省级财政补助、地方补助及广东茂名健康职业学院自筹解决。

项目资金筹措方式为财政资金、自筹资金、地方政府债券。

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1.项目收入可行性

茂名市发展和改革局关于核定广东茂名健康职业学院学生宿舍住宿费收费标准（茂发改价核字【2019】第 3 号）的批复；茂名市发展和改革局关于调整公办普通高等学校学费（茂发改价格[2016]660 号）的通知；关于提前下达 2019 年建档立卡学费和生活费、市级补助资金的通知（茂财教[2018]141 号）。

本次融资项目收益为债券存续期内项目学费及住宿费、财政补助收支结余，经茂名市名正会计师事务所有限公司测算，债券存续期内项目学费及住宿费、财政补助收支结余能全额用来偿还本次融资本金和利息，完全可以覆盖融资成本。

2.融资成本

（1）广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目计划总融资金额 5000 万元，本期融资金额 5000 万元，期限为 10 年，以 10 年期国债收益率上浮 15%，即发行利率 3.25%进行测算，每半年支付一次利息，第 10 年年末偿还本金，应还本付息情况如下：

2020 年广东省民生服务专项债券（四期）

广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目还本付息表

金额单位：人民币万元

年度	期初本金 额	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资利率	应付利息	还本付息
已融资						
本期发债	5,000.00			3.25%		
第一年	5,000.00		5,000.00	3.25%	162.50	162.50

第二年	5,000.00		5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第三年	5,000.00		5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第四年	5,000.00		5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第五年	5,000.00		5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第六年	5,000.00		5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第七年	5,000.00		5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第八年	5,000.00		5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第九年	5,000.00		5,000.00	3.25%	162.50	162.50
第十年	5,000.00	5,000.00	0.00	3.25%	162.50	5,162.50
合计		5,000.00			1,625.00	6,625.00

(2) 期后期间暂无融资,无相关融资成本。

3.项目通过自身收益产生的净现金流入

(1) 基本假设条件及依据

广东茂名健康职业学院面向全国招生。广东茂名健康职业学院整个校区现有学生 6700 人,其中高职学生有 3472 人。而根据学校招生计划显示,预计 2018 年招生 2500 人,2019 年招生 3000 人,预测到 2020 年高职学生人数将会达到 7000 人的规模。

(1) 根据项目单位提供的可行性研究报告和茂名市发展和改革局关于核定广东茂名健康职业学院学生宿舍住宿费收费标准(茂发改价核字【2019】第 3 号)的批复;茂名市发展和改革局关于调整公办普通高等学校学费(茂发改价格[2016]660 号)的通知。广东茂名健康职业学院面向全国招生,根据生源现状,本建设工程项目 2020 年建成投入使用后,可扩大招生 3672 人,可提供 612 间学生宿舍。

①学费收入:中职(约 50 人)学费按均价 3800 元计年收费 19 万元,全日制专科(约 6295 人)学费收入按均价 6410 元计年收费 4035.095 万元,成人高等教育(约 625 人)学费按均价 2896 元计年收费 181 万元,高职扩招(约 353 人)按均价 5410 元计年收费 190.97 万元,高职扩招(联合办学)(约 247 人)按均价 1623 元计年收费 40.09 万元;每年学费收入总计 4466.16 万元。

②中专(8 人间)(约 1334 人)住宿费收入每生年住宿费按 600

元计年收费 80.04 万元，全日制专科（6 人间）（约 5410 人）住宿费收入每生年住宿费按 1100 元计年收费 595.10 万元，全日制专科（8 人间）（约 885 人）住宿费收入每生年住宿费按 800 元计年收费 70.80 万元；每年住宿费收入总计 745.94 万元。

③中职免学费收入（市级财政补助）年均 458.85 万元，中职生均拨款（省级财政补助）年均 501 万元，高职建档立卡免学费补助（省级财政补助）年均 83 万元，市级财政补助收入年均 200 万元。

中职免学费收入、中职生均拨款、高职建档立卡免学费补助会根据按招生人数的增长而增长。如中职生均拨款 2018 年 612 万元、2019 年 564 万元；高职建档立卡免学费补助 2016 年 9.36 万元（茂财教[2016]98 号）、2017 年 97 万元（茂财教[2016]135 号、茂财教[2017]99 号、119 号、125 号）、2018 年 171 万元（茂财教[2018]52 号、109 号）、2019 年 111 万元（茂财教[2019]141 号）。

④每年学费及住宿费、财政补助收入总计 6454.95 万元。

本次融资项目收益为债券存续期内项目学费及住宿费、财政补助收支结余，假设债券存续期内项目学费及住宿费、财政补助收支结余能全额用来偿还本次融资本金和利息。

茂名市 2017-2019 年全市生产总值(GDP)同比增速按可比价格计算分别为 7.5%、5.5%和 4.5%，近三年平均增速 5.83%，2019 年茂名市 GDP 增速为 4.5%。此次预测按照近三年平均增速与 2019 年增速孰低计算上述收费的增长，即增速 4.5%。

我们假设收支结余同比增速将维持预计茂名市 2019 年 GDP 的增长速度，即增速 4.5%。按照招生计划第九年招生人数已达饱和状态，估第十年开始不再增速，收入支出结余均持平稳定。广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目十年期限按债券存续期内学费及住宿费、财政补助 2019 年茂名市 GDP 增速为 4.5%的 80%，即 3.6%的收支结余为 8,192.52 万元。

表 1：预测债券存续期内广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目收入如下表：

金额单位：人民币万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
学费	4,466.16	4,667.14	4,877.16	5,096.63	5,325.98	5,565.65

住宿费	745.94	779.51	814.59	851.24	889.55	929.58
中职免学费收入	458.85	479.50	501.08	523.62	547.19	571.81
中职生均拨款	501.00	523.55	547.10	571.72	597.45	624.34
高职建档立卡免学费补助	83.00	86.74	90.64	94.72	98.98	103.43
财政补助	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00	200.00
收入合计	6,454.95	6,736.42	7,030.56	7,337.94	7,659.14	7,994.81

续表

金额单位:人民币万元

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
学费	5,816.10	6,077.83	6,351.33	6,351.33	54,595.30
住宿费	971.41	1,015.12	1,060.80	1,060.80	9,118.53
中职免学费收入	597.54	624.43	652.53	652.53	5,609.08
中职生均拨款	652.43	681.79	712.47	712.47	6,124.33
高职建档立卡免学费补助	108.09	112.95	118.03	118.03	1,014.61
财政补助	200.00	200.00	200.00	200.00	2,000.00
收入合计	8,345.57	8,712.12	9,095.17	9,095.17	78,461.85

2) 根据项目单位提供的可行性研究报告, 建设工程项目建成投入使用后, 学校预测招生 3600 名, 教学成本费用包括在职人员费用、公用成本、折旧及维护费、离退休费等, 在职教职工按 274 人计、离退休按 40 人计。

表 2: 预测债券存续期内广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目成本费用如下表:

金额单位:人民币万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
在职人员费用	4,010.00	4,190.45	4,379.02	4,576.08	4,782.00	4,997.19
离退休费用	247.00	258.12	269.73	281.87	294.55	307.81

公用成本	1,350.00	1,410.75	1,474.23	1,540.57	1,609.90	1,682.35
折旧及维护费	150.00	156.75	163.80	171.17	178.88	186.93
费用合计	5,757.00	6,016.07	6,286.79	6,569.69	6,865.33	7,174.27

续表

金额单位:人民币万元

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
在职人员费用	5,222.06	5,457.06	5,702.62	5,702.62	49,019.10
离退休费用	321.66	336.13	351.26	351.26	3,019.38
公用成本	1,758.05	1,837.16	1,919.84	1,919.84	16,502.69
折旧及维护费	195.34	204.13	213.32	213.32	1,833.64
费用合计	7,497.11	7,834.48	8,187.03	8,187.03	70,374.81

3) 根据上述收入和费用支出预测收支结余

预测广东茂名健康职业学院按债券存续期内学费及住宿费、财政补助按 2019 年茂名市 GDP 增速为 4.5% 的 80%，即 3.6% 的收支结余。

表 3: 预测债券存续期内广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目按 2019 年茂名市 GDP 增速为 4.5% 的 80%，即 3.6% 的收支结余如下：

金额单位:人民币万元

项目	第一年	第二年	第三年	第四年	第五年	第六年
收入支出结余	697.95	723.08	749.11	776.07	804.01	832.96

续表

金额单位:人民币万元

项目	第七年	第八年	第九年	第十年	合计
收入支出结余	862.94	894.01	926.19	926.19	8,192.52

(3) 预期未来学费及住宿费、财政补助收支结余偿还融资本金和利息情况

本次融资项目收益为债券存续期内学费及住宿费、拨款补助、财政补助收支结余，假设债券存续期内收支结余能用来偿还本次融资本

金和利息。通过对广东茂名健康职业学院提供的项目可行性研究报告关于招生人数的预测和茂名市发展和改革局的批复,预期学费及住宿费、拨款补助、财政补助收支结余按 2019 年茂名市 GDP 增速为 4.5% 的 80%, 即 3.6% 偿还融资本金和利息情况为的本息覆盖倍数为 1.24。

按预计招生人数的 80% 计算学费及住宿费收入的本息覆盖倍数

金额单位:人民币万元

年度	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	学费、住宿费及财政补助收支结余
第一年		162.50	162.50	697.95
第二年		162.50	162.50	723.08
第三年		162.50	162.50	749.11
第四年		162.50	162.50	776.07
第五年		162.50	162.50	804.01
第六年		162.50	162.50	832.96
第七年		162.50	162.50	862.94
第八年		162.50	162.50	894.01
第九年		162.50	162.50	926.19
第十年	5,000.00	162.50	5,162.50	926.19
合计	5,000.00	1,625.00	6,625.00	8,192.52
本息覆盖倍数	1.24			

5. 总体评价

综上所述,预计本项目收益对融资成本覆盖倍数为 1.24,项目收益可以覆盖融资成本。广东茂名健康职业学院二期学生公寓项目融资平衡情况已经茂名市名正会计师事务所有限公司审计通过,不能偿还的风险较低。

四、经济社会效益分析

项目建成后,将极大地缓解广东茂名健康职业学院高职学生的住宿问题,有效改善学校办学条件和办学能力,有助于提高教学水平与质量,为创办长放心心、样众满意的安全文明学校奠定良好的基础。

五、项目风险控制

（一）潜在风险

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。

（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，及时按照转贷协议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。

六、主管部门责任

本项目主管部门为茂名市教育局。项目主管部门和单位在依法合规、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，推动在建项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和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。

认真履行项目建设、运营和维护责任，确保项目如期建设、如期投入运营，早日实现持续稳定的收益；监督指导建设运营主体规划使用本专项债券资金，对发现的违法违规资金使用进行严肃处理和责任追究；配合做好债券对应项目形成资产的登记管理工作，做好日常统计和动态监控，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，严禁专项债券对应资产和权益用于融资平台公司等企业融资提供担保和抵押，不对项目资产进行转移和划拨注入企业；在门户网站等及时披露专项

债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。

2020年4月27日