

2020 年广东省民生服务专项债券（四期）和 平和县职业技术学校扩建工程建设项目情况

实施单位盖章：和平县教育局

主管部门盖章：和平县教育局

财政局盖章：和平县财政局

日期：二〇二〇年四月

本次和平县职业技术学校扩建工程建设项目涉及参与发行的地方政府新增债券申请总额为 3,000.00 万元。本项目将严格按国家有关标准进行建设，按照财政部要求，此次专项债券预计纳入 2020 年政府性基金预算管理。

一、项目基本情况

（一）相关规划

1. 教育“创强争先建高地”取得显著成效。“十二五”期间，广东坚持教育优先发展战略，加强顶层设计和总体规划，积极推进教育“创强争先建高地”中心工作，进一步强化教育的工作统筹、资金统筹和考核统筹，初步构建起满足区域需求、适应现代产业体系发展趋势的现代职业教育体系。

2. 根据《广东省教育发展“十三五”规划》（2016-2020 年），全面贯彻党的教育方针，坚持社会主义办学方向，坚持教育优先发展，以提高教育质量和促进教育公平为重点，以教育“创强争先建高地”为总抓手，落实立德树人根本任务，优化教育结构，全面深化教育领域综合改革，加快推进教育信息化，全面推进依法治教，着力推进教育治理体系和治理能力现代化，全面提升教育服务国家战略、服务我省经济社会发展和个人全面发展的能力，为我省实现“三个定位、两个率先”目标提供坚实的人才保障和智力支撑。

3. 根据 2019 年 9 月 30 日河源市和平县发展和改革局出具《关于和平县职业技术学校扩建工程建设项目可行性研究报告的批复》（和发改[2019]294 号），该批复同意和平县

职业技术学校扩建工程建设项目，项目占地面积约 50,000 m²，总建筑面积 38,000 m²，主要建设内容包括新建 2 栋教学楼 12,000.00 m²，1 栋实训楼 8,000.00 m²，3 栋学生宿舍楼 18,000.00 m²，市政附属工程购置设施设备，项目建设总投资为 16,000.00 万元。

(二) 募投项目情况

1. 项目所处区域情况

表 1: 河源市和平县 2017—2019 年财政经济数据

项目	和平县		
	2017 年	2018 年	2019 年
地区生产总值（亿元）	111.11	112.76	126.65
一般预算收入（亿元）	5.64	6.22	6.76
政府性基金收入（亿元）	1.92	3.66	4.06
其中：国有土地出让收入（亿元）	1.46	3.24	3.48
政府性基金支出（亿元）	3.50	3.52	3.94
其中：国有土地出让支出（亿元）	3.27	2.85	0.08

2. 项目情况

本项目位于广东省河源市和平县阳明镇教育路育才新村 1 号，项目总投资 16,000.00 万元，项目规划总用地面积 50,000.00 m²，建筑面积 38,000.00 m²，主要建设内容包括新建 2 栋教学楼 12,000.00 m²，1 栋实训楼 8,000.00 m²，3 栋学生宿舍楼 18,000.00 m²，征地拆迁及附属工程，购置设施设备。

表2: 和平县职业技术学校扩建工程建设项目概况

项目概况			项目总投 资（万元）	计划发行债 券规模（万 元）	本次计划专 项债券规模 （万元）	计划后续债 券规模（万 元）
项目服务范围	项目简介	项 目 类型				

和平县职业技术学校扩建工程建设项目位于广东省河源市和平县阳明镇教育路育才新村1号。	本次和平县职业技术学校扩建工程建设项目规划总用地面积 50,000.00 m², 建筑面积 38,000.00 m², 主要建设内容包括新建 2 栋教学楼 12,000.00 m², 1 栋实训楼 8,000.00 m², 3 栋学生宿舍楼 18,000.00 m², 征地拆迁及附属工程, 购置设施设备;	具有一 定收益 的公益 性事业 领域	16,000.00	3,000.00	3,000.00	0
---	---	--------------------------------	-----------	----------	----------	---

(1) 项目主体资格

表 3: 项目主体情况

名称	和平县教育局
统一社会信用代码	11441624007277379Q
地址	广东省河源市和平县阳明镇教育路 13 号
负责人	谢学农
机构性质	机关
颁发日期	2016 年 06 月 29 日

本项目主体和平县教育局已经通过广东东江勤诚律师事务所合法性审核。

(2) 项目建设情况

和平县职业技术学校扩建工程建设项目的建设期为 26 个月, 自 2019 年 11 月开始前期工作, 至 2021 年 12 月完成竣工验收投入使用。

(3) 项目资金到位及使用情况

本项目计划 2020 年通过发行专项债券筹资 3,000.00 万元, 占项目总投资的 18.75%, 剩余投资额 13,000.00 万元, 占项目总投资的 81.25%, 作为项目资本金, 由地方财政部门根据项目建设进度计划统筹安排到位。资金用于建设 2 栋教

学楼 12,000.00 m²，1 栋实训楼 8,000.00 m²，3 栋学生宿舍楼 18,000.00 m²，征地拆迁及附属工程，购置设施设备等。

二、经济社会效益分析

项目的建设是满足地方教育的需要，同样也是地方基础设施配套的需要。该项目建成后将担负起和平县及周边地区职业教育的重大责任，取得极好的社会效益，对促进社会经济的可持续发展有重要意义。

三、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

本项目计划总投资 16,000.00 万元，计划 2020 年通过发行专项债券筹资 3,000.00 万元，占项目总投资的 18.75%，剩余投资额 13,000.00 万元，占项目总投资的 81.25%，由地方财政部门根据项目建设进度计划，统筹安排到位。本次计划通过发行 2020 年专项债券融资 3,000.00 万元，债券期限 10 年，假设融资利率 3.25%。

本项目总投资 16,000.00 万元，其中：建安工程费 10,026.00 万元，设施设备费 600.00 万元，勘察设计费为 200.52 万元，监理费 120.69 万元，工程建设其他费用 4,290.90 万元，基本预备费 761.89 万元。

表 4：项目投资估算表

序号	投资估算项目名称	金额（万元）
1	建安费用合计	10026.00
2	设施设备费	600.00
3	勘察设计费	200.52
4	监理费	120.69
5	其他费用合计	4290.90
6	基本预备费用	761.89

建设投资合计	16000.00
--------	----------

(二) 资金筹措方案

项目总投资 16,000.00 万元，目前已通过政府债券融资 0 元。计划使用 2020 年地方政府债券 3,000.00 万元，占项目总投资的 18.75%，剩余投资额 13,000.00 万元，占项目总投资的 81.25%，作为项目资本金，由地方财政部门根据项目建设进度计划统筹安排到位。项目资金筹措方式为财政专项资金、地方政府债券资金。

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 预期收益

本项目未来产生的经营收入主要包括：以省级补助收入（学费收入）、住宿费收入、小卖部出租收入作为专项债券还本付息资金来源。由于预计项目 2021 年 12 月份完工，2022 年 1 月开始招生，项目完成后学校可招生人数为 2,000 人，故本次项目的计算期取 8 年，即 2022 年至 2029 年为运营期。

1. 项目现金流入

本项目自身收入为省级补助收入（学费收入）、住宿费收入、小卖部出租收入。

预计项目 2021 年 12 月份完工，2022 年 1 月开始招生，项目完成后学校可招生人数为 2,000 人，为保守估计，假设完工后第一年招生率为 80%，第二年为 90%，第三年及以后为 100%。省级学费补助 1,750.00 元/生/学期，住宿费 250.00 元/生/学期，小卖部出租单价为 40 元/m²/月，小卖部出租面积 150.00 m²，假设省级学费补助标准、住宿费标准、小卖部

出租单价每三年上涨 5%。项目运营期预测现金流入共计 6,504.16 万元，详见下表：

表 4：项目现金流入估算表

金额单位：万元

序号	项目	合计	年 份									
			2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
1	可招生人数				2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000	2,000
	招生率				80%	90%	100%	100%	100%	100%	100%	100%
	省级补助标准 (元/生/学期)				1,750.00	1,750.00	1,750.00	1,837.50	1,837.50	1,837.50	1,929.38	1,929.38
	省级补助收入 (学费收入)	5,638.50			560.00	630.00	700.00	735.00	735.00	735.00	771.75	771.75
2	住宿费标准				250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00	250.00
	住宿费收入	805.50			80.00	90.00	100.00	105.00	105.00	105.00	110.25	110.25
3	小卖部面积 (m²)				150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
	出租单价 (元/m²/月)				40.00	40.00	40.00	42.00	42.00	42.00	44.10	44.10
	小卖部出租收入	60.16			7.20	7.20	7.20	7.56	7.56	7.56	7.94	7.94
现金流入合计		6,504.16	0.00	0.00	647.20	727.20	807.20	847.56	847.56	847.56	889.94	889.94

2. 项目现金流出

因本项目日常运营各项支出均由财政拨款，故本项目不考虑现金流出。

3、项目收益预测

项目运营期累计可实现省级补助收入(学费收入)、住宿费收入、小卖部出租收入共计 6,504.16 万元，本项目不考虑现金流出，可用于资金平衡的运营收益共计 6,504.16 万元。

（二）融资成本

项目总投资 16,000.00 万元，根据资金募集计划，本次拟筹集专项债券资金 3,000.00 万元，计划于 2020 年发行债券资金 3,000.00 万元，债券发行期限为 10 年，假设债券年利率为 3.25%，利息每半年支付一次，本金到期一次性偿还。本项目专项债券应还本付息情况如下：

表5：十年期项目融资还本付息情况表

单位：万元

项目计算期	期初本金金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资年利率	应付利息	还本付息合计
第一年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第二年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第三年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第四年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第五年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第六年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第七年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第八年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第九年	3,000.00		3,000.00	3.25%	97.50	97.50
第十年	3,000.00	3,000.00	0.00	3.25%	97.50	3,097.50
合计	-	3,000.00	-	-	975.00	3,975.00

本期债券，还本付息总金额为 3,975.00 万元。

（三）融资收益平衡情况

项目运营期累计可实现省级补助收入(学费收入)、住宿费收入、小卖部出租收入共计 6,504.16 万元，本项目不考虑现金流出，可用于资金平衡的运营收益共计 6,504.16 万元。

表6：融资收益平衡表

单位：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		97.50	97.50	6,504.16
2	第二年		97.50	97.50	
3	第三年		97.50	97.50	
4	第四年		97.50	97.50	
5	第五年		97.50	97.50	
6	第六年		97.50	97.50	
7	第七年		97.50	97.50	
8	第八年		97.50	97.50	
9	第九年		97.50	97.50	
10	第十年	3,000.00	97.50	3,097.50	
合计		3,000.00	975.00	3,975.00	
本息覆盖倍数				1.64	

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 6,504.16 万元，能够覆盖债券本息金额 3,975.00 万元，债券本息偿付保障倍数约为 1.64 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。

(四) 总体评价

综上所述，预计项目收益可以覆盖融资成本，项目融资平衡情况已经广东翔龙会计师事务所（普通合伙）审计通过，不能偿还的风险较低。

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

本项目主管部门是和平县教育局，主要负责以下内容：

（一）督促项目单位履行项目建设、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。

（二）监督指导建设运营主体规范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。

（三）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为融资平

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。

（四）在依法依规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建项目早见成效。

（五）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还。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。

