

2025 年广东省政府专项债券（六期）

汕尾市职业技能培训学校建设项目

募投报告

实施单位盖章：



主管部门盖章：



市（县、区）财政局盖章：



2025 年 1 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	3
(四) 项目立项文件或实施依据	3
(五) 责任主体	4
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	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	6
(三) 项目实施安排	12
(四) 债券资金用途	12
四、项目收益与融资平衡情况	13
(一) 项目预期成本收益	13
1. 项目收入测算	13
2. 项目成本及相关税费	15
3. 项目损益情况	15
(二) 融资收益平衡情况	16
(三) 总体评价	19
五、专项债券管理	21
(一) 债券资金概况	21
(二) 债券资金管理	23
(三) 职责分工	24
六、项目风险控制	26
(一) 潜在风险及控制措施	26
(二) 还款保障措施	32
七、其他需要说明事项	32

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

汕尾市城区是 1988 年汕尾建市时设立的唯一一个建制市辖区，汕尾市城区是中共汕尾市委、市政府的驻地，位于广东省东南沿海。城区分别实现一般公共预算收入 7.77 亿元、7.85 亿元和 8.50 亿元，政府性基金收入分别为 0.03 亿元、0.03 亿元和 0.02 亿元。

近三年汕尾市城区财政经济情况

项目	2021 年	2022 年	2023 年
地区生产总值（亿元）	318.48	330.23	328.41
一般公共预算收入（亿元）	7.77	7.85	8.50
政府性基金收入（亿元）	0.03	0.03	0.02
其中：国有土地出让收入（亿元）	-	-	-
政府性基金支出（亿元）	9.01	10.97	11.73
其中：国有土地出让支出（亿元）	-	-	-

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

教育综合改革其根本目的就是要促进教育与经济的有机结合，推进教育现代化建设。而职业教育是与经济社会最直接、最密切的部分，以实施职教园区建设为切入点，大力发展职业教育，提高劳动者素质，有利于推动教育综合改革的顺利实施，促进经济增长方式转变。

近年来，汕尾市政府以《国家教育规划纲要》为纲领，以骨干学校为龙头，以资源整合为基础，以校企合作为核心，以校校联合为纽带，以改革创新为动力，以为城市圈两型社会建设服务为目的，逐步由统筹管理到统一管理，由资源共享到资源共建、由松散联合到融为一体，形成“政府主导，学院牵头，二级法人，统一管理，校企合作，自主经营”的办学实体，计划用三到五年时间把园区建设成一个高、中职教育协调发展、职业院校与行业企业密切联系、社会各界积极参与的职业教育改革试验和高素质、应用型人才的培养基地，最大限度地提高办学效益，带动全市职业教育又好又快的发展。

根据汕尾市城市规划情况，未来预计将有 60 万农村就业人口流入城镇，而汕尾市职业学校规模、用地、空间比较有限，学区分散，无法满足职业教育快速发展的需求。

近年来，汕尾市城市化、工业化步伐不断加快，产业集群的发展壮大和开发区、工业园区的建设，为职业教育的发展创造了良好的条件。“十四五”期间，汕尾市将做大做强战略性主导产业，加快做大做强电子信息、新能源汽车、绿色石化、电力能源产业；加快培育发展数字经济核心产业、海工装备制造、新材料、生物医药等新兴产业；巩固提升优势传统产业，不断提升食品加工、金银珠宝首饰及美妆、纺织服装等优势传统制造业发展能级和竞争力，这就意味着必须要对廉价劳动力

进行升级换代，要进行专门的技能培训，另外要推进新兴产业规模化，要加快整合重组、提档升级现代制造、现代物流等产业，促进产业向集群化方向发展从而实现转变经济发展方式的目标，这需要大量的专业技能人才做支撑。大力发展职业教育，培养大量的中、初级技能型人才，是实现十四五规划目标的必由之路。

所以，乘着城市发展的黄金期，启动汕尾职教园建设，符合汕尾城市化、工业化、发展客观需求。

（三）项目情况

项目建设规模及内容：本项目规划总用地面积为 98082.37 平方米，总建筑面积为 71729 平方米，包括食堂、报告厅、综合楼、教学楼、后勤楼、实训楼、宿舍楼、活动中心、物资库房、门岗用房、架空、连廊及地下室等。主要建设内容包括基础工程、土石方工程、基坑支护工程、土建及装修工程、安装工程、其他配套工程等。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

（四）项目立项文件或实施依据

2023 年 3 月 2 日，取得了汕尾市城区发展和改革局文件《关于汕尾市职业技能培训学校建设项目可行性研究报告的批复》（汕市区发改投审〔2023〕4 号），同意该项目实施。

2024 年 6 月 24 日，取得了汕尾市自然资源局《关于汕尾市职业技能培训学校建设项目的预选址意见》（汕自然资函〔2024〕877 号），同意该项目预选址用地。

2024 年 11 月 26 日，取得汕尾市城区发展和改革局文件《关于汕尾市职业技能培训学校建设项目变更的复函》（汕市区发改投审〔2024〕47 号），同意本项目修编。

（五）责任主体

项目实施单位、主管部门、资产管理部门为同一主体。

汕尾市城区教育局的基本信息如下：

名称	汕尾市城区教育局
统一社会信用代码	11441502007244059P
宗旨和业务范围	贯彻执行党和国家的教育方针、政策和法律、法规，负责全区教育行政管理工作。
住所	广东省汕尾市城区香城路中段教育局
法定代表人	林创龙
经费来源	财政拨款
颁发日期	2024 年 09 月 05 日
机构性质	机关
赋码机关	汕尾市城区机构编制委员会

汕尾市职业技能培训学校建设项目形成资产的权属性质为国有资产，归属责任主体为汕尾市城区教育局资产管理部门。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

汕尾市职教资源雄厚，汕尾市职业教育在快速发展的同时，也客观存在着社会普遍对职业教育重要性认识不足；职业学校现状规模小、布点分散，专业设置重复，无序竞争；职业学校办学投入不足，总体办学条件较差，校舍面积较小，学校用于投入实习实训设备添置与更新经费少，实训设备陈旧落后，严重制约了职业学校专业设置和学生动手操作能力的培养；职业教育与本地实际需要结合不够紧密，产教脱钩问题较突出，职教特色不明显，校企合作尚不尽如人意；职业教育发展机制不健全，职普发展不均衡等诸多问题，这些都影响和制约了汕尾市职业教育进一步发展和壮大。

一方面，汕尾市企业急需大量熟练的操作工人，各级各类成人培训和继续教育方兴未艾；另一方面，在国家加快发展中等职业教育政策扶持和政府教育主管部门的引导下，汕尾市高中阶段在校生职普比将达到 1:1，汕尾市各职业学校招生形势良好，却因上述问题影响和制约，无法扩大招生范围，无法在社会化成人培训方面发挥更大作用，难以形成规模效益和品牌效应，矛盾较为突出，亟需加大职业基础能力建设，实施职教园区建设，实行跨区域、跨部门、跨行业的资源整合，有利于促进职业学校走集团化、连锁化和一体化路子，做大做强职业教育。

所以，项目建设是促进汕尾市职业教育工作有序开展的需要。

（二）经济效益分析

本工程的实施会造成就业机会的增加，项目以后的运营也会带动项目周边地区的规划发展，在一定程度上会扩大相关的第三产业的就业人数。因此对于就业的影响是良性的。

认真落实职业院校育训并举的法定职责，提高职业教育服务地方经济发展的能力，推进高质量职业技能等级证书的认证工作，保证职业技能等级证书的有效性和权威性，开展质量职业技能等级证书认证培训，稳步扩大参与技能等级认定学生规模，更好地服务汕尾乡村振兴战略。

（三）社会效益分析

项目实施符合《关于推动现代职业教育高质量发展的意见》（2021年）等政策文件要求。项目实施将是汕尾市努力提升中等职业教育办学条件，加大中职学校建设力度，扩大现有中职学校的办学规模，加强学校内涵建设，推进汕尾市职业教育“破茧成蝶”，实现高质量发展。

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) 国家发展改革委、建设部联合以“发改投资〔2006〕1325号《关于印发建设项目经济评价方法与参数的通知》”颁发的文件及其有关规定、方法（第三版）；
- 2) 中国国际工程咨询公司咨经〔1998〕11号《关于印发经济评估方法的通知》，中国国际工程咨询公司《投资项目经济咨询指南》；
- 3) 中国建设工程造价管理协会《建设项目总投资组成及其他费用规定》；
- 4) 国家计委《关于工程建设其他项目划分暂行规定》、《关于改进建筑安装工程费用项目划分的若干规定》；
- 5) 《财政部关于印发〈基本建设项目建设成本管理规定〉的通知》（财建〔2016〕504号）；
- 6) 国家计委《关于印发建设项目前期工作咨询收费暂行规定的通知》（计价格〔1999〕1283号）；
- 7) 中国工程咨询协会《关于工程咨询服务（境内）人工成本要素信息调查情况的通报》（中咨协政〔2015〕46号）；
- 8) 国家计委、建设部《关于发布〈工程勘察设计收费管理规定〉的通知》（计价格〔2002〕10号）；

9) 国家计委、国家环保总局《关于规范环境影响咨询收费有关问题的通知》（计价格〔2002〕125号）；

10) 《国家发展改革委关于降低部分建设项目收费标准规范收费行为等有关问题的通知》（发改价格〔2011〕534号）；

11) 国家发改委《建设工程监理与相关服务收费标准》（发改价格〔2007〕670号）；

12) 广东省物价局发布的《关于调整我省建设工程造价咨询服务收费的复函》（粤价函〔2011〕742号）；

13) 国家计委计价格〔2002〕1980号《国家计委关于印发〈招标代理服务收费管理暂行办法〉的通知》；

14) 国家计委《国家计委关于加强对基本建设大中型项目概算中“涨价预备费”管理有关问题的通知》（计投资〔1999〕1340号）；

15) 《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2017）；

16) 财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）；

17) 《广东省住房和城乡建设厅关于营业税改征增值税后调整广东省建设工程计价依据的通知》（粤建市函〔2016〕1113号）；

- 18) 《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299号）；
- 19) 《汕尾市政府投资项目投资估算造价指标体系课题研究》（202108）；
- 20) 国家规定的相关法律、法规等；
- 21) 委托单位提供的其它资料。

2. 项目总投资

项目投资估算表（单位：万元）

序号	投资估算项目名称	总金额
1	工程费	28,211.42
2	工程建设其他费用	5,206.34
3	预备费	1,670.89
4	征地费用	9,808.24
5	设备购置费	2,391.33
6	在建工程财务费	3,258.00
项目总投资		50,546.22

（二）筹措方案

1. 市场化融资资金筹措：

无。

2. 地方政府债券资金筹措：

2024年已安排专项债券资金9,000.00万元，其中：8月下旬已发行2024年广东省政府专项债券（六十三期）5,000.00万

元,发行期限十五年,实际利率 2.3%,每半年支付利息,第十五年末偿还本金;10月已发行2024年广东省政府专项债券(七十七期)2,000.00万元,发行期限二十年,实际利率 2.37%,每半年支付利息,第二十年末偿还本金;11月已通过2024年广东省政府专项债券(三十五期)深汕中心医院二期建设项目调整2,000.00万元至本项目(用于项目资本金0.00万元),实际利率 2.42%,期限为十年,每半年支付利息,第十年年末还本付息。

2025年计划安排专项债券资金23,500.00万元,其中:1月拟发行2025年广东省政府专项债券(六期)4,000.00万元(用于项目资本金0.00万元);2025年度待后续发行专项债券资金19,500.00万元。以后年度计划安排专项债券资金8,200.00万元。

3. 非融资资金筹措:

财政性资金10,199.41万元,暂未到位。

项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化 融资资金		非融资资金						地方政府专项债券融资		
		已到位 金额		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	50,546.22	9,000.00	-	-	-	-	9,846.22	-	-	-	4,000.00	9,000.00	27,700.00
2024 年	9,000.00	9,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9,000.00	
2025 年	23,500.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,000.00	-	19,500.00
以后年 度	18,046.22	-	-	-	-	-	9,846.22	-	-	-	-	-	8,200.00

（三）项目实施安排

项目的建设，必须做好前期的准备工作，落实资金，制定实施步骤，整体策划，分步实施。从本项目建设规模、建设内容及甲方要求等具体条件考虑，初步拟定本项目工期约为 24 个月，预计由 2024 年 1 月初开展前期工作（包括项目可行性研究报告编制、项目设计、项目招投标、施工准备等），2025 年 2 月开工建设，至 2027 年 12 月底竣工验收结束。

分月实施进度如下：

1、项目准备阶段

2024 年 1 月～2025 年 2 月，完成项目可行性研究报告编制；完成项目初步设计、施工图设计；完成项目招投标等相关程序。

2、工程施工阶段

2025 年 2 月开始～2027 年 12 月工程施工及验收投入使用。

（四）债券资金用途

本次发行专项债券资金 4,000.00 万元用于汕尾市职业技能培训学校建设项目前期各项费用、征地费用、工程进度款以及工程建设其他费用的支付。其中：

一季度用款 4,000.00 万元。

项目用款计划（单位：万元）

项目总投资	以前年度用款金额	发行当年用款计划								以后年度计划用款额
		一季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	二季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	三季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	四季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	
50,546.22	9,000.00	4,000.00	4,000.00	7,000.00		7,000.00		5,500.00		18,046.22

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

本项目建成正式运营后主要收入包括职教园区学费（培训）收入、其他收入（包括停车场、住宿收入、广告牌等）。收入按年增长率 3%测算。

（1）学员学费（培训）收入

根据规划项目可容纳中职学员 4000 人，每期按 5000 元计，每年两期；项目可接受社会继续教育、等级培训（如电工、空调工、焊工等），预计可容纳约 2000 人，每年可举行 6 期，每期按 2500 计；则预计年学费和培训收入约 7000 万元。

（2）其他收入

包括停车场、住宿收入、广告牌等，其中：

停车场配套停车位约 300 个，每个日均收费 20 元，按 80% 使用率，停车费预计每年收入 175.2 万元。

中职学员住宿率按 20% 计，每期按 600 元计，每年两期，住宿费预计每年收入 96 万元。

广告包含电梯广告、道路广告、屏幕广告、宣传栏广告等，预计配套广告位 100 个，每个广告牌平均月收费 5000 元，预计年广告牌收入约为 600 万元。

年其他收入=175.2+96+600=871.2 万元。

收入测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	学员学费（培训）收入	其他收入	合计
第一年			0.00
第二年			0.00
第三年			0.00
第四年	7,000.00	871.20	7,871.20
第五年	7,210.00	897.34	8,107.34
第六年	7,426.30	924.26	8,350.56
第七年	7,649.09	951.98	8,601.07
第八年	7,878.56	980.54	8,859.10
第九年	8,114.92	1,009.96	9,124.88
第十年	8,358.37	1,040.26	9,398.62
第十一年	8,609.12	1,071.47	9,680.58
第十二年	8,867.39	1,103.61	9,971.00
第十三年	9,133.41	1,136.72	10,270.13
第十四年	9,407.41	1,170.82	10,578.23
第十五年	9,689.64	1,205.94	10,895.58

第十六年	9,980.33	1,242.12	11,222.45
第十七年	10,279.74	1,279.39	11,559.12
第十八年	10,588.13	1,317.77	11,905.90
第十九年	10,905.77	1,357.30	12,263.07
第二十年	11,232.95	1,398.02	12,630.97
合计	152,331.11	18,958.70	171,289.81

2. 项目成本及相关税费

本项目建成正式运营后主要支出包括工资费用、办公费用、其他支出。成本按年增长率 3%测算。

（1）教培、管理员工资

预计项目建成后需配置教培、管理人员 150 人，人均工资福利为 8 万元/年。

（2）办公费用

预计项目建成后需配置教培、管理人员 150 人，办公费用按照人均 1 万元计。

（3）其他运营支出

其他运营支出按照其他收入的 10%计取。

成本测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	工资费用	办公费用	其他运营支出	合计
第一年				0.00
第二年				0.00

第三年				0.00
第四年	1,200.00	150.00	87.12	1,437.12
第五年	1,236.00	154.50	89.73	1,480.23
第六年	1,273.08	159.14	92.43	1,524.64
第七年	1,311.27	163.91	95.20	1,570.38
第八年	1,350.61	168.83	98.05	1,617.49
第九年	1,391.13	173.89	101.00	1,666.02
第十年	1,432.86	179.11	104.03	1,716.00
第十一年	1,475.85	184.48	107.15	1,767.48
第十二年	1,520.12	190.02	110.36	1,820.50
第十三年	1,565.73	195.72	113.67	1,875.12
第十四年	1,612.70	201.59	117.08	1,931.37
第十五年	1,661.08	207.64	120.59	1,989.31
第十六年	1,710.91	213.86	124.21	2,048.99
第十七年	1,762.24	220.28	127.94	2,110.46
第十八年	1,815.11	226.89	131.78	2,173.77
第十九年	1,869.56	233.70	135.73	2,238.99
第二十年	1,925.65	240.71	139.80	2,306.16
合计	26,113.91	3,264.24	1,895.87	31,274.01

3. 项目损益情况

根据上述测算，汕尾市职业技能培训学校建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 140,015.80 万元。

金额单位: 人民币万元

项目名称	按项目营运收益的 100%	按项目营运收益的 90%	按项目营运收益的 80%
汕尾市职业技能培训学校建设项目	140,015.80	126,014.22	112,012.64

合计	140,015.80	126,014.22	112,012.64
----	------------	------------	------------

（二）融资收益平衡情况

1. 项目现金流测算表

根据融资项目覆盖专项债券存续期内运营收入与成本费用测算数据以及项目债券融资成本，融资项目运营期内的现金流量情况如下表所示，表明融资项目的收入与支出能够实现总体平衡。

融资项目运营期内项目现金流测算表

金额单位：人民币万元

年度	项目现金流入	项目现金流出	净现金流量	累计现金流量	备注
第一年	0.00	1,283.85	-1,283.85	-1,283.85	
第二年	0.00	1,283.85	-1,283.85	-2,567.70	
第三年	0.00	1,283.85	-1,283.85	-3,851.55	
第四年	7,871.20	2,720.97	5,150.23	1,298.68	
第五年	8,107.34	2,764.08	5,343.25	6,641.93	
第六年	8,350.56	2,808.49	5,542.07	12,184.00	
第七年	8,601.07	2,854.23	5,746.84	17,930.84	
第八年	8,859.10	2,901.34	5,957.76	23,888.60	
第九年	9,124.88	2,949.87	6,175.01	30,063.62	
第十年	9,398.62	2,999.85	6,398.78	36,462.39	
第十一年	9,680.58	3,051.33	6,629.26	43,091.65	
第十二年	9,971.00	3,104.35	6,866.65	49,958.30	
第十三年	10,270.13	3,158.97	7,111.17	57,069.47	
第十四年	10,578.23	3,215.22	7,363.02	64,432.48	

第十五年	10,895.58	3,273.16	7,622.42	72,054.90	
第十六年	11,222.45	3,332.84	7,889.61	79,944.51	
第十七年	11,559.12	3,394.31	8,164.81	88,109.33	
第十八年	11,905.90	3,457.62	8,448.27	96,557.60	
第十九年	12,263.07	3,522.84	8,740.24	105,297.84	
第二十年	12,630.97	47,447.01	-34,816.04	70,481.80	
合计	171,289.81	100,808.01	70,481.80	70,481.80	

2. 预期债券存续期内项目收益偿还融资本息情况

本融资项目收益为项目自身营运产生的现金流入，项目营运前需支付的融资利息由项目建设资金支付，预期自融资开始日至第二十年内，项目产生的政府性基金收入或专项收入用于偿还融资本息的情况如下：

预期项目收益实现情况下的本息覆盖倍数表

金额单位：人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	9,000.00	3,157.00	12,157.00		
第一年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第二年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第三年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第四年		1,283.85	1,283.85	6,434.08	
第五年		1,283.85	1,283.85	6,627.10	
第六年		1,283.85	1,283.85	6,825.92	
第七年		1,283.85	1,283.85	7,030.69	
第八年		1,283.85	1,283.85	7,241.61	
第九年		1,283.85	1,283.85	7,458.86	
第十年		1,283.85	1,283.85	7,682.63	

第十一年		1,283.85	1,283.85	7,913.11	
第十二年		1,283.85	1,283.85	8,150.50	
第十三年		1,283.85	1,283.85	8,395.02	
第十四年		1,283.85	1,283.85	8,646.87	
第十五年		1,283.85	1,283.85	8,906.27	
第十六年		1,283.85	1,283.85	9,173.46	
第十七年		1,283.85	1,283.85	9,448.66	
第十八年		1,283.85	1,283.85	9,732.12	
第十九年		1,283.85	1,283.85	10,024.09	
第二十年	31,700.00	1,283.85	32,983.85	10,324.81	
合计	40,700.00	28,834.00	69,534.00	140,015.80	
本息覆盖倍数	2.01				

（三）总体评价

依据当前的市场状况及数据，对未来的收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。在诸多不确定性因素中，预期项目收益的变动对本项目的影响最为重要。本着保守性原则，下面对预期项目收益情况向下波动进行敏感性分析。

预期项目收益实现 90%情况下的本息覆盖倍数表

金额单位:人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	9,000.00	3,157.00	12,157.00		
第一年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第二年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第三年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第四年		1,283.85	1,283.85	5,790.67	
第五年		1,283.85	1,283.85	5,964.39	
第六年		1,283.85	1,283.85	6,143.32	

第七年		1,283.85	1,283.85	6,327.62	
第八年		1,283.85	1,283.85	6,517.45	
第九年		1,283.85	1,283.85	6,712.98	
第十年		1,283.85	1,283.85	6,914.37	
第十一年		1,283.85	1,283.85	7,121.80	
第十二年		1,283.85	1,283.85	7,335.45	
第十三年		1,283.85	1,283.85	7,555.51	
第十四年		1,283.85	1,283.85	7,782.18	
第十五年		1,283.85	1,283.85	8,015.64	
第十六年		1,283.85	1,283.85	8,256.11	
第十七年		1,283.85	1,283.85	8,503.80	
第十八年		1,283.85	1,283.85	8,758.91	
第十九年		1,283.85	1,283.85	9,021.68	
第二十年	31,700.00	1,283.85	32,983.85	9,292.33	
合计	40,700.00	28,834.00	69,534.00	126,014.22	
本息覆盖倍数	1.81				

预期项目收益实现 80%情况下的本息覆盖倍数表

金额单位:人民币万元

年度	项目融资本息偿付金额			债券存续期间各年度运营收益	备注
	本金	利息	本息合计		
已融资	9,000.00	3,157.00	12,157.00		
第一年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第二年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第三年		1,283.85	1,283.85	0.00	
第四年		1,283.85	1,283.85	5,147.26	
第五年		1,283.85	1,283.85	5,301.68	
第六年		1,283.85	1,283.85	5,460.73	
第七年		1,283.85	1,283.85	5,624.55	
第八年		1,283.85	1,283.85	5,793.29	
第九年		1,283.85	1,283.85	5,967.09	
第十年		1,283.85	1,283.85	6,146.10	

第十一年		1,283.85	1,283.85	6,330.49	
第十二年		1,283.85	1,283.85	6,520.40	
第十三年		1,283.85	1,283.85	6,716.01	
第十四年		1,283.85	1,283.85	6,917.49	
第十五年		1,283.85	1,283.85	7,125.02	
第十六年		1,283.85	1,283.85	7,338.77	
第十七年		1,283.85	1,283.85	7,558.93	
第十八年		1,283.85	1,283.85	7,785.70	
第十九年		1,283.85	1,283.85	8,019.27	
第二十年	31,700.00	1,283.85	32,983.85	8,259.85	
合计	40,700.00	28,834.00	69,534.00	112,012.64	
本息覆盖倍数	1.61				

综上所述，预计汕尾市职业技能培训学校建设项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.61，该项目融资平衡情况已经通过深圳市方智会计师事务所（普通合伙）审核并出具深方智专评价字[2025]第 036 号评价报告，项目收益可以覆盖融资成本，不能偿还的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

汕尾市职业技能培训学校建设项目，2024 年已安排专项债券资金 9,000.00 万元，其中：8 月下旬已发行 2024 年广东省政府专项债券（六十三期）5,000.00 万元,发行期限十五年，实际利率 2.3%，每半年支付利息，第十五年末偿还本金；10 月已发行 2024 年广东省政府专项债券（七十七期）2,000.00 万元，发

行期限二十年，实际利率 2.37%，每半年支付利息，第二十年末偿还本金；11 月已通过 2024 年广东省政府专项债券（三十五期）深汕中心医院二期建设项目调整 2,000.00 万元至本项目（用于项目资本金 0.00 万元），实际利率 2.42%，期限为十年，每半年支付利息，第十年年末还本付息。

2025 年计划安排专项债券资金 23,500.00 万元，其中：1 月拟发行 2025 年广东省政府专项债券（六期）4,000.00 万元（用于项目资本金 0.00 万元）；2025 年度待后续发行专项债券资金 19,500.00 万元。以后年度计划安排专项债券资金 8,200.00 万元。假设融资利率 4.05%，每半年支付利息，期限为二十年，第二十年末偿还本金。按照预算法要求，项目所在地按预算管理级次将此次专项债券纳入政府性基金预算管理。

融资项目还本付息计算表

金额单位: 人民币万元

年度	期初本金 金额	本期偿还本 金	期末本金余 额	融资利率	应付利息	还本付息合 计
已融资	2,000.00	2,000.00		2.42%	484.00	2,484.00
已融资	5,000.00	5,000.00		2.30%	1,725.00	6,725.00
已融资	2,000.00	2,000.00		2.37%	948.00	2,948.00
第一年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第二年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第三年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第四年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第五年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第六年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85

第七年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第八年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第九年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十一年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十二年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十三年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十四年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十五年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十六年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十七年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十八年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第十九年	31,700.00		31,700.00	4.05%	1,283.85	1,283.85
第二十年	31,700.00	31,700.00		4.05%	1,283.85	32,983.85
合计		40,700.00			28,834.00	69,534.00

（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，应实行分账管理。执行严格的流入管理和流出管理制度，并按照中发〔2018〕34号文的要求进行绩效评价，加强资金的使用与管理。

1. 资金流入管理：项目资金流入主要包括资本金、债券资金和项目收入流入。本项目资本金来源于项目建设单位自有资金及财政资金。本项目专项债券资金由市级财政统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。或者在商业银行开立独立于日常经营账户的债券资金管理专用账户（以下简称债券资金专

户)，用于专项债券募集资金的接收、存储及划转。本项目收入专款专用，用于本项目债券本息的偿付。

2. 资金流出管理：本项目资金流出主要包括项目建设投资支出、债券本息偿付和项目运营成本。关于建设投资等支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完工程量、综合单价、变更、索赔凭证、工程进度等要件，并报送监理单位、项目建设单位及审计单位，经监理单位、项目建设单位及审计单位审核后，按债券资金管理办法相关规定拨付资金。关于债券本息偿付，项目收入实现后，由项目单位准备需要到期支付的债券本息，并将项目收益转至财政部门，由财政部门向省财政厅缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本严格按照计划支出，预算外支出要上报审批。

3. 资金预算绩效评价：财政部门将按照中共中央国务院印发《关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）的要求，将专项债券资金的使用纳入到项目主管单位的绩效评价范围之内，绩效评价结果将决定债券资金的拨付额度及拨付进程及同类项目专项债的再次申报批复。

（三）职责分工

汕尾市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。财政部门应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同捷胜镇人民政府加强专项债券项目对应资产管理。

汕尾市城区教育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。

汕尾市城区教育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。本期专项债券发行的主要法律风险及风险控制措施如下：

1. 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施。

(1) 自然环境和施工条件带来的风险

风险因素：

- 1) 突发事件影响，如恶劣天气、地震、临时停水、停电、交通中断等；
- 2) 提供的场地条件不及时或不能正常满足工程需要；
- 3) 外界配合条件有问题，如交通运输受阻，水、电供应条件不具备等；
- 4) 监理到位工作不到位，影响工期；
- 5) 施工出现质量问题，延误工期。

风险应对措施：

- 1) 基础工程尽量避开雨季施工，否则应采取有效防护措施；

- 2) 施工工棚搭建满足防震要求;
- 3) 做好防止交通中断、停电、停水应急预案;
- 4) 强化前期地质勘查工作, 防止因地质勘测不到位造成的停工;
- 5) 项目建设前周密设计供排水、供配电方案, 防止水电供应造成停工;
- 6) 搞好社会稳定风险评估和防范方案, 密切与相关单位沟通, 减少单位临时工程施工干扰, 市民闹事, 节假日交通管制, 市容整顿的限制等造成的工期延误;
- 7) 与监理单位签订严格、职责明确的监理合同, 加强对监理单位的监管, 明确监理单位的责任;
- 8) 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, 杜绝质量问题影响施工进度。

(2) 施工方风险

风险因素:

- 1) 施工计划不周详;
- 2) 施工技术力量达不到要求;
- 3) 施工组织能力差;
- 4) 对施工图纸的领会能力差;
- 5) 施工应急预案差;
- 6) 施工单位提交的材料、样品不及时, 导致工期延误;

7) 施工过程中出现质量问题;

8) 施工人员不就位或施工过程中施工人员不足。

风险控制措施:

1) 通过招投标选择社会信誉好, 技术力量强、管理能力高的施工队伍;

2) 进行事前控制: 审核施工单位提交的施工进度计划; 审核施工单位提交的施工方案; 审核施工单位提交的施工总平面图; 制定材料、设备的采、供计划; 按期完成现场障碍物的拆除, 及时向施工单位提供现场; 落实施工临时供水、供电, 接通施工道路、电话线路, 及时为施工单位创造必要的施工条件。

3) 进行工程进度的检查: 审批施工计划及施工修改计划; 审核施工单位每旬、每月提交的工程进度报告; 按合同要求, 及时进行工程计量验收和质量验收; 做好有关进度、计量方面的签证; 进行工程进度的动态管理; 为工程进度款的支付签署进度、计量方面认证意见; 组织现场协调会。

4) 进行事后控制: 要求施工单位制定保证总工期不突破的对策措施, 主要有技术措施、组织措施、经济措施、合同措施; 要求施工方制定月、季工期进度拖延后的补救措施; 调整相应的施工计划、材料设备、资金供应计划等, 在新的条件上组织新的协调和平衡。

（3）资金落实情况

风险因素：

1）资金不到位，工程款不能按时拨付影响施工，导致耽误工期；

2）资金不到位，影响材料供应商不能及时供货，导致耽误工期；

3）资金不到位，导致监理、质检等与施工相关的部门无法工作，导致耽误工期。

风险应对措施：

1）资金不足额就位，不得开工建设；

2）严格财经制度，防止建设资金被贪污、挪用。

（4）工程事故

风险因素：

1）人身安全对施工工期的影响；

2）设备损毁对施工工期的影响；

3）火灾、电击对设备、设施破坏对工期的影响；

4）事故处理不当，引起群体事件，影响建设工期。

风险应对措施：

1）编制和执行施工安全工作守则，建立安全报告制度，设立专职安全监理和安全员；

2) 加强对施工人员的安全教育，增强施工人员的安全防范意识，提高安全防范自救能力；

3) 配发和使用安全帽、安全带、安全网、安全标志等安全设备；

4) 施工场所按规定进行围挡封闭，架设安全网。洞口及临边进行防护；

5) 对结构复杂、危险性大、特性较多的特殊工程（如起重吊装作业、脚手架工程、模板工程、基坑支护等）要采取专项安全措施；

6) 考虑不同季节对施工的不安全因素，在雨季施工应做好防电、防雷、防坍塌和防强风的工作。冬季施工应做好防风、防火、防滑等工作。

2. 影响项目收益的风险及控制措施

（1）市场风险

风险因素：市场利率波动将会对本项目财务成本产生影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险应对措施：

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）财务风险

风险因素：

1）资金周转风险：本项目基础设施投入资金较大，建设资金部分采取申请债券融资解决，如在实施过程中遭遇意外的困难而使项目建设延期的局面，或遇市场发生重大变化，项目可能出现资金周转困难；

2）投资估算风险：本项目总投资的不准确的调整都会导致项目财务风险，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，由于本项目建设周期较短，未来国家及地方政策、法规、市场等因素的变化不确定性较小。

风险应对措施：

1）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。

2）加强促进现金回流。项目实施方和项目主管单位应实时监控项目的变现情况，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力。

3）委托中介机构对实施过程中，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。

（二）还款保障措施

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、其他需要说明事项

按照《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，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当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。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。

根据《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号），省级财政部门应当及时在本单位门户网站、中国债券信息网等网站披露地方债券发行相关信息，

不再向财政部备案需公开的信息披露文件。省级财政部门对信息披露文件的合规性、完整性负责，要严格落实专项债券对应项目主管部门和市县区责任，督促其科学制定项目融资与收益自求平衡方案。信息披露情况作为财政部评价各地地方债券发行工作的重要参考。

根据《关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364号），为加强地方政府债券信息披露管理，提高信息披露质量，决定启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板，2020年4月1日起，各地发行地方政府新增专项债券时，须增加披露地方政府新增专项债券项目信息披露模板。按此规定，该项目专项债券全套信息披露文件通过中国债券信息网-中央结算公司官方网站

（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容根据省统一安排及要求。