

# 2026 年广东省政府专项债券（二十六期）

## 广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期

### 建设项目

### 募投报告

实施单位盖章：广东省岭南工商第一技师学院



主管部门盖章：广东省人力资源和社会保障厅



2026 年 6 月

## 目录

<b>一、项目基本情况</b>	<b>1</b>
(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	2
(五) 责任主体	4
<b>二、项目实施重要性和经济社会效益分析</b>	<b>7</b>
(一) 重要性分析	7
(二) 经济效益分析	10
(三) 社会效益分析	11
<b>三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划</b>	<b>13</b>
(一) 投资估算	13
(二) 筹措方案	14
(三) 项目实施安排	17
(四) 债券资金用途	17
<b>四、项目收益与融资平衡情况</b>	<b>19</b>
(一) 项目预期成本收益	19
1. 项目收入测算	19
2. 项目成本及相关税费	21
3. 项目损益情况	23
(二) 融资收益平衡情况	24
(三) 总体评价	26
<b>五、专项债券管理</b>	<b>29</b>
(一) 债券资金概况	29
(二) 债券资金管理	32
(三) 职责分工	33
<b>六、项目风险控制</b>	<b>33</b>
(一) 潜在风险及控制措施	34
(二) 还款保障措施	40
<b>七、其他需要说明事项</b>	<b>41</b>

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

近三年广东省财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（百亿元）	1,357.00	1,416.34	1,458.47
一般公共预算收入（亿元）	13,851.30	13,533.27	13,938.94
政府性基金收入（亿元）	4,501.52	3,451.88	3,184.69
其中：国有土地出让收入（亿元）	3,818.00	2,713.14	2,415.81
政府性基金支出（亿元）	8,256.84	8,275.36	8,771.28
其中：国有土地出让支出（亿元）	2,792.09	2,034.36	2,400.00

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

党的二十大首次提出“统筹职业教育、高等教育、继续教育协同创新”，通过三类教育的有机联系、系统集成，进一步优化职业教育类型定位，强化对现代化建设的支撑，为今后一个时期职业教育构建新发展格局、高质量发展奠定基础、指明方向。

《广州市花都区国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》明确提出，加强花都区汽车、临空、智能电子三大高端产业集群发展，形成数字经济、人工智能、绿色建筑等先进制造业和现代服务业为主体的现代产业体系初步形成。同时也强调强化职业技能教育，抓住国家职业教育改革契机，加快推进由政府举办为主向政府统筹管理、社会多元办学的



格局转变。加强职业教育基础设施建设，完善实训设施，培养“双师型”教师队伍，提升中职学校办学水平。大力开展“校企合作、校校合作、产业融合”工作，推动校企产教融合，推行订单培养，着力培养高素质劳动者和技术技能人才，提高就业率，增强职业教育吸引力，做强职业教育品牌。

广东省岭南工商第一技师学院（国际学院）依托自身资源优势 and 地理位置优势，优化专业设置与布局精准对接花都乃至全省的高端产业、助推花都乃至全省产业转型升级发展。

综上所述，项目的建设与国家、省市规划政策相符，社会效益良好，有利于培养高素质劳动者和技术技能人才，提高就业率，促进当地高质量发展，实现共同发展。

### （三）项目情况

项目建设地点在广州市花都区花东镇华侨农场内。

项目建设规模及内容：项目总建筑面积 259843 平方米（其中计容建筑面积 220230 平方米，不计容建筑面积 39613 平方米）。主要建设教学实训用房、图书馆、室内体育用房、校级办公用房、学生生活用房、学生宿舍、食堂、后勤及附属用房等，以及室外体育设施、道路广场、绿化等室外公用工程。

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



1. 2023 年 11 月 30 日，取得广州市规划和自然资源局《广州市建设用地规划条件》（穗规划资源条件〔2023〕261 号）。

2. 2021 年 2 月 6 日，取得广东省人力资源和社会保障厅关于同意广东省岭南工商第一技师学院（国际学院）一期项目的批复》（粤人社综规函[2021]2 号）。

3. 2021 年 6 月 18 日，取得《广东省人力资源和社会保障厅关于进一步明确省岭南工商第一技师学院（国际学院）一期建设项目相关事项的通知》。

4. 2022 年 7 月 8 日，取得广州市林业和园林局准予行政许可决定书《使用林地审核同意书》（穗林地许准[2022]27 号）。

5. 2022 年 5 月 24 日，取得广东省发展和改革委员会《广东省发展改革委关于广东省岭南工商第一技师学院（国际学院）一期建设项目项目建议书的批复》（粤发改投审[2022]27 号）。

6. 2020 年 4 月 30 日，取得广东省人力资源和社会保障厅《广东省人力资源和社会保障厅关于同意广东省岭南工商第一技师学院（国际学院）校园征地项目的批复》（粤人社函[2020]117 号）。

7. 2022 年 12 月 12 日，取得广州市发展和改革委员会文件《广州市发展和改革委员会关于广东省岭南工商第一技师学院（国际学院）一期建设项目社会稳定风险评估的意见》（穗发改批[2022]145 号）。

8. 2022 年 1 月 30 日，取得广州市发展和改革委员会文件《广州市发展和改革委员会关于广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期建设项目节能报告的审查意见》（穗发改批[2022]6 号）。

9. 2022 年 3 月 4 日，广东省代建项目管理局《关于广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期建设项目前期建设条件评估的函》（粤代建前期函[2022]122 号）。

10. 2023 年 7 月 18 日，取得广东省发展和改革委员会《广东省发展改革委关于广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期建设项目可行性研究报告的复函》（粤发改投审[2023]32 号）。

11. 2024 年 10 月 9 日，取得广东省发展和改革委员会《广东省发展改革委关于广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期建设项目初步设计概算的复函》（粤发改投审[2024]149 号）。

**（五）责任主体**

1. 本项目实施单位和资产持有单位为广东省岭南工商第一技师学院，机构详细信息如下表：

名称	广东省岭南工商第一技师学院
统一社会信用代码	12440000728751472D
机构地址	广州市花都区花港大道36号
负责人	陈公凡
机构性质	事业单位
主要工作职能	培养适应经济社会发展的高、中级技能人才

2. 项目主管单位为：广东省人力资源和社会保障厅，机构详细信息如下表：

名称	广东省人力资源和社会保障厅
统一社会信用代码	12440000553612461J
住所	广东省广州市越秀区东风中路 483 号粤财大厦
法定代表人	杜敏琪
机构性质	机关
主要职能	<p>(一) 贯彻执行有关人力资源社会保障工作的方针政策和法律法规；研究起草有关地方性法规、规章草案，拟订本省人力资源社会保障事业发展规划和政策，并组织实施和监督检查。(二) 拟订人力资源市场发展规划和人力资源流动政策，建立统一规范的人力资源市场，促进人力资源合理流动、有效配置。(三) 负责促进就业创业工作，拟订就业创业发展规划和政策，完善公共就业创业服务体系；牵头拟订高校毕业生就业政策，健全就业援助制度。建立面向全体劳动者的职业培训制度，完善技能类职业资格制度，负责技工院校管理；会同有关部门拟订高技能人才、农村实用人才培养和激励政策。(四) 会同有关部门拟订异地务工人员服务管理综合性政策和规划，推动相关政策的落实，协调解决重点难点问题，维护异地务工人员合法权益。(五) 会同有关部门拟订事业单位人员工资收入分配政策，建立事业单位人员工资正常增长和支付保障机制，拟订事业单位人员福利和离退休政策；拟订企业职工工资收入的宏观调控政策，完善最低工资制度和工资支付保障机制。(六) 负责事业单位人事综合管理工作，会同有关部门指导事业单位人事制度改革，拟订事业单位人员管理政策；指导人才管理和开</p>



	<p>发工作，制定专业技术人员管理和继续教育政策，牵头推进深化专业技术人员评价和职称制度改革工作，健全博士后管理制度，负责高层次专业技术人才选拔和培养工作。(七)拟订有关人员调配政策和特殊人员安置政策，会同有关部门拟订省奖励表彰制度。(八)统筹建立覆盖城乡的社会保障体系。拟订城乡社会保险及其补充保险政策和标准，组织拟订统一的社会保险关系转续办法和基础养老金统筹办法，拟订机关企事业单位基本养老保险政策并逐步提高统筹层次。会同有关部门拟订社会保险及其补充保险基金管理和监督制度，会同有关部门编制本省社会保险基金预决算草案，参与拟订本省社会保险基金投资政策。拟订机关企事业单位退休人员管理服务政策。【根据《中共广东省委办公厅广东省人民政府办公厅关于调整广东省人力资源和社会保障厅职责机构编制的通知》（粤办发〔2018〕69号），省人力资源社会保障厅城镇职工和城乡居民基本医疗保险、生育保险职责划入省医保局。】(九)拟订基本工伤保险、失业保险相关政策、标准和管理办法，负责就业、失业、社会保险基金预测预警和信息引导，拟订应对预案，实施预防、调节和控制，保持就业形势稳定和社会保险基金总体收支平衡。(十)拟订劳动人事争议调解仲裁制度和劳动关系协调政策，完善劳动关系协调机制，制定禁止非法使用童工政策和女工、未成年工的特殊劳动保护政策，组织实施劳动保障监察，协调劳动者维权工作，依法查处重大违法案件。(十一)承办省人民政府及人力资源社会保障部交办的其他事项。</p>
--	---

广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期建设项目建设完成形成资产后,广东省岭南工商第一技师学院为资产的责任部门,严格按照国家、省和单位内控制度进行管理。

## 二、项目实施重要性和经济社会效益分析

### (一) 重要性分析

1. 项目建设是支撑大湾区实体经济和制造业高质量发展的客观需求

习近平总书记近期在首届大国工匠创新交流大会的贺信中强调,技术工人队伍是支撑中国制造、中国创造的重要力量。当前,广东吹响了“制造业当家”的奋进号角。作为技术技能人才培养的主战场,职业教育与经济社会发展紧密相连,形成紧密对接产业链、创新链的产业体系,助力广东挺起现代化建设的产业“脊梁”。

职业教育聚焦重大战略,服务经济社会发展彰显新担当。一是助力“双区”建设,作为与经济社会发展联系极为紧密的教育类型,职业教育对支撑粤港澳大湾区实体经济和制造业高质量发展的作用不可替代。广东聚焦提质培优、增值赋能,持续增强职业教育适应性,推动职业教育与区域产业相融共生、同频共振发展,实现区域职业教育“大有可为”向“大有作为”转变,为区域经济社会高质量发展提供人才支撑和智力支持。通过产教融合、

校企合作是职业院校的突出办学优势，能培养出适合经济社会发展的能工巧匠、大国工匠。

## 2. 项目建设符合“广东技工”工程和“双十”产业的战略部署

伴随着我国经济社会从高速增长迈向高质量发展，技工教育亦从注重外延走向注重内涵、由规模扩张转向质量提升和特色发展的新阶段，国家亦愈发重视技工教育的发展。我国技能人才总量仍然不足，特别是结构不优、素质不高问题比较突出。技能劳动者占就业人口总量仅为 26%，高技能人才仅占技能人才总量的 28%，这个数据与发达国家相比，仍然存在很大差距。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》特别强调了我国要加强创新型、应用型、技能型人才培养，将实施技能提升行动、壮大高技能人才队伍，作为激发人才创新活力、夯实产业发展人才支撑的重要举措。

当前，广东紧紧围绕国家和省关于加快转变经济增长方式、推进产业转型升级的决策部署，以服务产业转型升级与促进高质量就业为导向，加快探索技能人才培养新路径，基本建成全国最大的技工教育体系。时任广东省委书记李希同志多次对技能人才工作作出批示，召开常委会会议专题学习总书记重要指示精神，研究部署贯彻措施，并亲自点题实施“广东技工”工程。2021 年 7 月全省“广东技工”工程高质量发展推进会上，会议强调省



委、省政府大力推进制造业高质量发展，打造 10 个战略性支柱产业集群和 10 个战略性新兴产业集群，高技能人才是重要支撑，要对接产业需求优化专业设置，打造一批省级重点专业和特色专业。

本项目是项目建设单位落实“广东技工”战略的重要举措，项目建成后将大幅提升学院的高技能人才培养能力，为广东省的经济建设提供更多优秀的高技能人才。

3. 项目建设是深化产教融合、助推花都乃至全省产业转型升级的客观需要

花都作为广州国际航空枢纽建设的主战场，正在以空铁融合发展示范区建设为核心引领，构建“一核引领、三带联动、六大功能区支撑”产业新格局，大力发展先进制造业、人工智能与数字经济、临空现代服务业，推动优势传统产业转型升级。一是充分发挥空港、铁路港辐射带动作用，依托白云机场和广州北站大力发展枢纽型经济引领的总部经济、绿色金融、绿色建筑、商务商贸、数字创意文化旅游、免税购物、美食体验等，打造总部经济、绿色金融、现代商贸等现代服务业集群。二是大力建设东部临空数字创新带、西部智造带、北部生态文旅带，重点建设汽车智造功能区、临空数字经济功能区、智能电子功能区、绿色总部经济功能区、广州北站商务功能区、生态文旅功能区，重点打造千亿级汽车产业、智能电子产业、临空高科技产业和绿色建筑产

业，加快发展新材料、智能装备和机器人、生物医药等战略性新兴产业。花都区现已集聚东风日产、东风启辰、大运汽车、杰赛科技、鸿利智汇、新科宇航等龙头企业，明确的产业发展定位和产业发展条件为项目建设单位征地建设国际学院创造了广阔的发展空间。国际学院将依托自身资源优势 and 地理位置优势，优化专业设置与布局，与知名企业建立产教融合联盟，深度推进产教融合、校企合作，精准对接花都乃至全省的高端产业、战略性新兴产业，打造全省一流的产教融合协同创新发展示范窗口，助推花都乃至全省产业转型升级发展。

## （二）经济效益分析

### 1. 培养人才

学院通过为学生提供专业的职业技能培训和实践机会，培养了一大批具有实用性、创新性和适应性的高素质人才，为各行各业提供了丰富的人才资源，进而推动了相关产业的发展。

### 2. 促进行业升级

学院培育的毕业生能够适应现代化、智能化等要求的人才标准，进一步推动行业技术升级和产业结构调整，提高企业竞争力和产品质量，促进经济可持续发展。

### 3. 刺激消费增长

学院培育的毕业生能够更快地实现就业，增加个人收入，促进个人消费能力的提高，从而刺激更多的消费需求，带动了整个市场的消费增长。

#### 4. 推动区域经济发展

学院位于广州市花都区，学院通过为当地企业提供优秀的专业人才和技术支持，增加了就业岗位和税收，同时吸引了更多的外来人口，进一步促进了整个区域经济的发展和繁荣。

#### 5. 提高社会就业质量

学院能够为社会创造更多的高品质就业机会，提升就业质量和工作环境，从而改善员工的收入和福利待遇，同时也缓解了就业压力和社会稳定问题。

总之，学院作为一种具有重要社会责任的教育机构，其对于经济的影响是多方面、长期性的，并且在推动社会与经济可持续发展中起到了不可替代的作用。

### （三）社会效益分析

本项目建设完成后，主要对社会产生以下几个方面的效益。

#### 1. 项目的建设有利于满足技工教育发展需求

技工教育是与制造业和服务业联系最密切、与就业创业更是无缝对接的一种教育类型，是培养产业工人、技术工人的主阵地。习近平总书记指出：“作为一个制造业大国，我们的人才基础应该是技工”，当前，各国普遍把壮大实体经济、推动制造业转型



升级、发展现代服务业，作为促进经济发展的重要举措，我国也制定了“中国制造 2025”等战略，这些都需要一支高素质的技能人才队伍作支撑。本项目的建设有助于提升学院整体办学水平，实现技工教育办学新突破，也是充分贯彻落实国家、省委省政府、广东省人社厅对技工教育发展做出的重要部署。

## 2. 项目的建设是推动学院引领全省技工教育国际化、助推花都乃至全省产业转型的重大举措

学院将依托得天独厚的地理优势和自身资源优势，精准对接花都乃至广东的高端产业、战略性新兴产业，学习借鉴德国等欧洲国家先进职业教育理念，努力在人才培养、教学模式和社会服务等领域开展全方位交流合作，提升国际化办学水平，竭力打造具有引领示范作用的全省技工教育国际合作办学典范和创新发展示范窗口，培养更多更精的国际通用型高水平技能人才，助推花都乃至全省产业转型升级发展。

## 3. 项目建设有助于广东省专业性技术人才培养与储备

习近平总书记对我国选手在世界技能大赛取得佳绩作出重要指示强调：“劳动者素质对一个国家、一个民族发展至关重要。技术工人队伍是支撑中国制造、中国创造的重要基础，对推动经济高质量发展具有重要作用。”项目的建设有助于更多的年轻人参与技能教育，逐步提升劳动型人才的专业技术水平，保障提质广东省对专业技术人才的培养与储备能力，同时也是提升省内技

术型人才的就业能力、工作能力以及职业转换能力的有力支点，并将在一定程度上缓解大环境下“招工难、就业难”的结构性就业压力，进而促进社会持续稳定发展。

### 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) 《投资项目可行性研究报告指南》（计办投资〔2002〕15号）；
- 2) 《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）（发改投资〔2006〕1325号）；
- 3) 《广东省省属高等院校建设项目预算支出标准（试行）》；
- 4) 广东省住房和城乡建设厅关于印发《广东省建设工程计价依据（2018）》的通知（粤建市〔2019〕6号）（包括《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额（2018）》《广东省市政工程综合定额（2018）》《广东省通用安装工程综合定额（2018）》《广东省园林绿化工程综合定额（2018）》《广东省建设工程施工机具台班费用编制规则（2018）》）。

##### 2. 项目总投资

项目投资估算表

序号	投资估算项目名称	总金额（万元）
1	建筑工程费用	118,788.00

序号	投资估算项目名称	总金额（万元）
2	工程建设其他费用	33,938.00
3	预备费	3,916.00
项目总投资		156,642.00

## （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：

#### 1) 存量债券资金列式

以前年度已安排专项债券资金共计 18,700.00 万元，对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额（万元）
1	2025年6月	2025年广东省专项债券二十七期（普通专项债）	20年	2.03%	每半年支付利息，到期还本	10,538.00
2	2025年10月	2025年广东省专项债券五十五期（普通专项债）	30年	2.38%	每半年支付利息，到期还本	8,162.00
合计						18,700.00

#### 2) 本年度及以后年度债券资金概况

2026 年计划安排专项债券资金 31,000.00 万元：

6 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券（二十六期）8,000.00 万元（其中：用于项目资本金 0.00 万元）；

2026 年度待后续发行专项债券资金 23,000.00 万元。



以后年度计划安排专项债券资金 0.00 万元。

### 3. 非融资资金筹措:

本项目财政性资金 106,942.00 万元，已到位 40,645.54 万元，66,296.46 万元待落实。

表项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化 融资金额		非融资金							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	156,642.00	59,345.54	0.00	0.00	0.00	0.00	106,942.00	40,645.54	0.00	0.00	8,000.00	18,700.00	23,000.00	
2019 年	7,850.00	7,850.00					7,850.00	7,850.00						
2021 年	14,045.54	14,045.54					14,045.54	14,045.54						
2023 年	7,800.00	7,800.00					7,800.00	7,800.00						
2024 年	10,950.00	10,950.00					10,950.00	10,950.00						
2025 年	18,700.00	18,700.00										18,700.00		
2026 年	31,000.00	0.00									8,000.00		23,000.00	
以后年度	66,296.46	0.00					66,296.46							

### （三）项目实施安排

项目于 2025 年 6 月开工，计划 2028 年 5 月竣工，计划运营期为 2028 年 9 月。

1. 2023 年 11 月 30 日，取得广州市规划和自然资源局《广州市建设用地规划条件》（穗规划资源条件〔2023〕261 号）。

2. 2021 年 2 月 6 日，取得广东省人力资源和社会保障厅关于同意广东省岭南工商第一技师学院（国际学院）一期项目的批复》（粤人社综规函[2021]2 号）。

3. 2021 年 6 月 18 日，取得《广东省人力资源和社会保障厅关于进一步明确省岭南工商第一技师学院（国际学院）一期建设项目相关事项的通知》。

4. 2022 年 7 月 8 日，取得广州市林业和园林局准予行政许可决定书《使用林地审核同意书》（穗林地许准[2022]27 号）。

5. 2022 年 5 月 24 日，取得广东省发展和改革委员会《广东省发展改革委关于广东省岭南工商第一技师学院（国际学院）一期建设项目项目建议书的批复》（粤发改投审[2022]27 号）。

6. 2020 年 4 月 30 日，取得广东省人力资源和社会保障厅《广东省人力资源和社会保障厅关于同意广东省岭南工商第一技师学院（国际学院）校园征地项目的批复》（粤人社函[2020]117 号）。

7. 2022 年 12 月 12 日，取得广州市发展和改革委员会文件《广州市发展和改革委员会关于广东省岭南工商第一技师学院（国际



学院)一期建设项目社会稳定风险评估的意见》（穗发改批[2022]145号）。

8. 2022年1月30日，取得广州市发展和改革委员会文件《广州市发展和改革委员会关于广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期建设项目节能报告的审查意见》（穗发改批[2022]6号）。

9. 2022年3月4日，广东省代建项目管理局《关于广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期建设项目前期建设条件评估的函》（粤代建前期函[2022]122号）。

10. 2023年7月18日，取得广东省发展和改革委员会《广东省发展改革委关于广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期建设项目可行性研究报告的复函》（粤发改投审[2023]32号）。

11. 2024年10月9日，取得广东省发展和改革委员会《广东省发展改革委关于广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期建设项目初步设计概算的复函》（粤发改投审[2024]149号）。

（四）债券资金用途

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
施工款、监理费等资本性支出	8,000.00
合计	8,000.00

#### 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

根据广东省岭南工商第一技师学院提供的项目实施意见汇总稿可知，该项目建成正式运营后主要收入包括财政拨款收入、学杂费收入、住宿费收入、对外培训收入。

###### （1）住宿费

学生住宿人数与宿舍可使用床位数持平，2028年9月新校区建设投入使用后，总床位数为10782个。其中，新校区为一级学生公寓，可使用床位数9000个；韶关校区为二级学生公寓，可使用床位数1782个。费用标准是参照《关于完善我省职业教育收费管理政策的通知》（粤价〔2008〕150号）的收费标准，其中二级学生公寓（不含水电）500元/人·学年共1782床位、一级学生公寓（不含水电）1000元/人·学年共9000床位。

###### （2）学费

学生人数是按照2028年学生总体规模15000人的规划测算，费用标准是参照《关于完善我省职业教育收费管理政策的通知》（粤价〔2008〕150号）的收费标准，其中低耗材学费3600元/人·学年、高耗材4400元/人·学年。低耗材占比30%，高耗材占比70%。

### （3）财政补贴收入

按目前生均标准测算，生均标准 8500 元/人•年，高耗材学生人数折算系数 1.3。学生人数是按照 2028 年学生总体规模 15000 人的规划测算。

### （4）对外培训收入

2028 年技能培训预计 2000 人/年，逐年增长 20%，至 2037 年预计 10000 人/年。费用标准参照《关于调整特殊工种培训收费标准的通知》（粤岭南技师院〔2021〕26 号）的收费标准 600 元/人。

### 收入测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	住宿费	学费	财政补贴收入	对外培训收入	合计
2026年					0.00
2027年					0.00
2028年	494.55	3,120.00	7,713.75	60.00	11,388.30
2029年	989.10	6,240.00	15,427.50	144.00	22,800.60
2030年	989.10	6,240.00	15,427.50	172.80	22,829.40
2031年	989.10	6,240.00	15,427.50	207.36	22,863.96
2032年	989.10	6,240.00	15,427.50	248.83	22,905.43
2033年	989.10	6,240.00	15,427.50	298.60	22,955.20
2034年	989.10	6,240.00	15,427.50	358.32	23,014.92
2035年	989.10	6,240.00	15,427.50	429.98	23,086.58
2036年	989.10	6,240.00	15,427.50	515.98	23,172.58
2037年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2038年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60



年度	住宿费	学费	财政补贴收入	对外培训收入	合计
2039年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2040年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2041年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2042年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2043年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2044年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2045年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2046年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2047年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2048年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2049年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2050年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2051年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2052年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2053年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2054年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
2055年	989.10	6,240.00	15,427.50	600.00	23,256.60
合计	27,200.25	171,600.00	424,256.25	13,835.87	636,892.37

## 2. 项目成本及相关税费

根据广东省岭南工商第一技师学院提供的项目实施意见汇总稿可知，该项目建成正式运营后主要支出包括工资福利和公用经费。

### (1) 工资福利

2028-2032 年教职工人数 629 人测算,2033 年起每年增加 20 人,至 2034 年 669 人。工资福利标准是 2028 年 23.5 万元/人•年,每 5 年增加约 4%。

## （2）公用经费

暂按 0.1 万元/生•学年。在测算期间，不考虑公用经费增长情况。

## （3）项目税费

本项目均为事业性收入，暂不考虑相关税费。

### 成本测算明细表

金额单位：人民币万元

年度	工资福利	公用经费	合计
2026年			0.00
2027年			0.00
2028年	7,390.75	750.00	8,140.75
2029年	14,781.50	1,500.00	16,281.50
2030年	14,781.50	1,500.00	16,281.50
2031年	14,781.50	1,500.00	16,281.50
2032年	14,781.50	1,500.00	16,281.50
2033年	15,861.56	1,500.00	17,361.56
2034年	16,350.36	1,500.00	17,850.36
2035年	16,350.36	1,500.00	17,850.36
2036年	16,350.36	1,500.00	17,850.36
2037年	16,350.36	1,500.00	17,850.36
2038年	17,004.37	1,500.00	18,504.37
2039年	17,004.37	1,500.00	18,504.37
2040年	17,004.37	1,500.00	18,504.37
2041年	17,004.37	1,500.00	18,504.37
2042年	17,004.37	1,500.00	18,504.37
2043年	17,684.55	1,500.00	19,184.55
2044年	17,684.55	1,500.00	19,184.55
2045年	17,684.55	1,500.00	19,184.55
2046年	17,684.55	1,500.00	19,184.55

年度	工资福利	公用经费	合计
2047年	17,684.55	1,500.00	19,184.55
2048年	18,391.93	1,500.00	19,891.93
2049年	18,391.93	1,500.00	19,891.93
2050年	18,391.93	1,500.00	19,891.93
2051年	18,391.93	1,500.00	19,891.93
2052年	18,391.93	1,500.00	19,891.93
2053年	19,127.61	1,500.00	20,627.61
2054年	19,127.61	1,500.00	20,627.61
2055年	19,127.61	1,500.00	20,627.61
合计	470,566.85	41,250.00	511,816.85

### 3. 项目损益情况

根据上述测算，广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期建设项目在债券存续期内的项目营运收益为125,075.52万元。

金额单位:人民币万元

年度	项目运营收入	项目运营成本及税费支出	项目净收益
2026年	0.00	0.00	0.00
2027年	0.00	0.00	0.00
2028年	11,388.30	8,140.75	3,247.55
2029年	22,800.60	16,281.50	6,519.10
2030年	22,829.40	16,281.50	6,547.90
2031年	22,863.96	16,281.50	6,582.46
2032年	22,905.43	16,281.50	6,623.93
2033年	22,955.20	17,361.56	5,593.64
2034年	23,014.92	17,850.36	5,164.56
2035年	23,086.58	17,850.36	5,236.22
2036年	23,172.58	17,850.36	5,322.22
2037年	23,256.60	17,850.36	5,406.24
2038年	23,256.60	18,504.37	4,752.23
2039年	23,256.60	18,504.37	4,752.23



年度	项目运营收入	项目运营成本及税费支出	项目净收益
2040年	23,256.60	18,504.37	4,752.23
2041年	23,256.60	18,504.37	4,752.23
2042年	23,256.60	18,504.37	4,752.23
2043年	23,256.60	19,184.55	4,072.05
2044年	23,256.60	19,184.55	4,072.05
2045年	23,256.60	19,184.55	4,072.05
2046年	23,256.60	19,184.55	4,072.05
2047年	23,256.60	19,184.55	4,072.05
2048年	23,256.60	19,891.93	3,364.67
2049年	23,256.60	19,891.93	3,364.67
2050年	23,256.60	19,891.93	3,364.67
2051年	23,256.60	19,891.93	3,364.67
2052年	23,256.60	19,891.93	3,364.67
2053年	23,256.60	20,627.61	2,628.99
2054年	23,256.60	20,627.61	2,628.99
2055年	23,256.60	20,627.61	2,628.99
合计	636,892.37	511,816.85	125,075.52

## (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
	运营收入	年度付本息	年度运营成本及税费支出		

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
	运营收入	年度付本息	年度运营成本及 税费支出		
2026年	0.00	778.10	0.00	-778.10	-778.10
2027年	0.00	778.10	0.00	-778.10	-1,556.20
2028年	11,388.30	778.10	8,140.75	2,469.45	913.25
2029年	22,800.60	778.10	16,281.50	5,741.00	6,654.25
2030年	22,829.40	778.10	16,281.50	5,769.80	12,424.05
2031年	22,863.96	778.10	16,281.50	5,804.36	18,228.41
2032年	22,905.43	8,778.10	16,281.50	-2,154.17	16,074.24
2033年	22,955.20	577.30	17,361.56	5,016.34	21,090.58
2034年	23,014.92	577.30	17,850.36	4,587.26	25,677.84
2035年	23,086.58	577.30	17,850.36	4,658.92	30,336.76
2036年	23,172.58	577.30	17,850.36	4,744.92	35,081.68
2037年	23,256.60	577.30	17,850.36	4,828.94	39,910.62
2038年	23,256.60	577.30	18,504.37	4,174.93	44,085.54
2039年	23,256.60	577.30	18,504.37	4,174.93	48,260.47
2040年	23,256.60	577.30	18,504.37	4,174.93	52,435.40
2041年	23,256.60	577.30	18,504.37	4,174.93	56,610.32
2042年	23,256.60	577.30	18,504.37	4,174.93	60,785.25
2043年	23,256.60	577.30	19,184.55	3,494.75	64,280.00
2044年	23,256.60	577.30	19,184.55	3,494.75	67,774.75
2045年	23,256.60	577.30	19,184.55	3,494.75	71,269.50
2046年	23,256.60	577.30	19,184.55	3,494.75	74,764.25
2047年	23,256.60	577.30	19,184.55	3,494.75	78,259.00
2048年	23,256.60	577.30	19,891.93	2,787.37	81,046.37
2049年	23,256.60	577.30	19,891.93	2,787.37	83,833.74
2050年	23,256.60	577.30	19,891.93	2,787.37	86,621.11
2051年	23,256.60	577.30	19,891.93	2,787.37	89,408.47
2052年	23,256.60	577.30	19,891.93	2,787.37	92,195.84
2053年	23,256.60	577.30	20,627.61	2,051.69	94,247.53
2054年	23,256.60	577.30	20,627.61	2,051.69	96,299.23
2055年	23,256.60	52,383.40	20,627.61	-49,754.40	46,544.82
合计	636,892.37	78,530.70	511,816.85	46,544.82	46,544.82

## 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融资结束日内，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	18,700.00	10,106.10	28,806.10		已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额
2026年		778.10	778.10	0.00	
2027年		778.10	778.10	0.00	
2028年		778.10	778.10	3,247.55	
2029年		778.10	778.10	6,519.10	
2030年		778.10	778.10	6,547.90	
2031年		778.10	778.10	6,582.46	
2032年	8,000.00	778.10	8,778.10	6,623.93	
2033年		577.30	577.30	5,593.64	
2034年		577.30	577.30	5,164.56	
2035年		577.30	577.30	5,236.22	
2036年		577.30	577.30	5,322.22	
2037年		577.30	577.30	5,406.24	
2038年		577.30	577.30	4,752.23	
2039年		577.30	577.30	4,752.23	
2040年		577.30	577.30	4,752.23	
2041年		577.30	577.30	4,752.23	
2042年		577.30	577.30	4,752.23	
2043年		577.30	577.30	4,072.05	
2044年		577.30	577.30	4,072.05	
2045年		577.30	577.30	4,072.05	
2046年		577.30	577.30	4,072.05	
2047年		577.30	577.30	4,072.05	



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		
2048年		577.30	577.30	3,364.67	
2049年		577.30	577.30	3,364.67	
2050年		577.30	577.30	3,364.67	
2051年		577.30	577.30	3,364.67	
2052年		577.30	577.30	3,364.67	
2053年		577.30	577.30	2,628.99	
2054年		577.30	577.30	2,628.99	
2055年	23,000.00	577.30	23,577.30	2,628.99	
合计	49,700.00	28,830.70	78,530.70	125,075.52	
本息覆盖倍数	1.59				

### (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	18,700.00	10,106.10	28,806.10		已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额
2026年		778.10	778.10	0.00	
2027年		778.10	778.10	0.00	
2028年		778.10	778.10	2,922.80	
2029年		778.10	778.10	5,867.19	
2030年		778.10	778.10	5,893.11	
2031年		778.10	778.10	5,924.21	
2032年	8,000.00	778.10	8,778.10	5,961.54	
2033年		577.30	577.30	5,034.27	

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		
2034年		577.30	577.30	4,648.10	
2035年		577.30	577.30	4,712.60	
2036年		577.30	577.30	4,790.00	
2037年		577.30	577.30	4,865.62	
2038年		577.30	577.30	4,277.00	
2039年		577.30	577.30	4,277.00	
2040年		577.30	577.30	4,277.00	
2041年		577.30	577.30	4,277.00	
2042年		577.30	577.30	4,277.00	
2043年		577.30	577.30	3,664.85	
2044年		577.30	577.30	3,664.85	
2045年		577.30	577.30	3,664.85	
2046年		577.30	577.30	3,664.85	
2047年		577.30	577.30	3,664.85	
2048年		577.30	577.30	3,028.20	
2049年		577.30	577.30	3,028.20	
2050年		577.30	577.30	3,028.20	
2051年		577.30	577.30	3,028.20	
2052年		577.30	577.30	3,028.20	
2053年		577.30	577.30	2,366.09	
2054年		577.30	577.30	2,366.09	
2055年	23,000.00	577.30	23,577.30	2,366.09	
合计	49,700.00	28,830.70	78,530.70	112,567.97	
本息覆盖倍数	1.43				

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	18,700.00	10,106.10	28,806.10		已融资本金处为该项目在本次债券存续期内偿还本金汇总金额
2026年		778.10	778.10	0.00	
2027年		778.10	778.10	0.00	
2028年		778.10	778.10	2,598.04	
2029年		778.10	778.10	5,215.28	



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		
2030年		778.10	778.10	5,238.32	
2031年		778.10	778.10	5,265.97	
2032年	8,000.00	778.10	8,778.10	5,299.15	
2033年		577.30	577.30	4,474.91	
2034年		577.30	577.30	4,131.65	
2035年		577.30	577.30	4,188.98	
2036年		577.30	577.30	4,257.77	
2037年		577.30	577.30	4,324.99	
2038年		577.30	577.30	3,801.78	
2039年		577.30	577.30	3,801.78	
2040年		577.30	577.30	3,801.78	
2041年		577.30	577.30	3,801.78	
2042年		577.30	577.30	3,801.78	
2043年		577.30	577.30	3,257.64	
2044年		577.30	577.30	3,257.64	
2045年		577.30	577.30	3,257.64	
2046年		577.30	577.30	3,257.64	
2047年		577.30	577.30	3,257.64	
2048年		577.30	577.30	2,691.73	
2049年		577.30	577.30	2,691.73	
2050年		577.30	577.30	2,691.73	
2051年		577.30	577.30	2,691.73	
2052年		577.30	577.30	2,691.73	
2053年		577.30	577.30	2,103.19	
2054年		577.30	577.30	2,103.19	
2055年	23,000.00	577.30	23,577.30	2,103.19	
合计	49,700.00	28,830.70	78,530.70	100,060.41	
本息覆盖倍数	1.27				

综上所述，预计广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期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1.27，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



### 1. 存量债券资金列式

以前年度已安排专项债券资金共计 18,700.00 万元，对应各批次存量债券资金信息概况如下：

序号	融资时间节点	债券名称	发行年限	票面利率	债券偿还方式	融资金额（万元）
1	2025年6月	2025年广东省专项债券二十七期（普通专项债）	20年	2.03%	每半年支付利息，到期还本	10,538.00
2	2025年10月	2025年广东省专项债券五十五期（普通专项债）	30年	2.38%	每半年支付利息，到期还本	8,162.00
合计						18,700.00

### 2. 本年度及以后年度债券资金概况

2026 年计划安排专项债券资金 31,000.00 万元：

6 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券（二十六期）

8,000.00 万元（其中：用于项目资本金 0.00 万元）；

2026 年度待后续发行专项债券资金 23,000.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 0.00 万元。

### 3. 还本付息测算

本债券存续期计划发行期限为三十年，假设融资利率 2.51%，每半年支付利息，到期偿还本金。其中，6 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券（二十六期）8,000.00 万元（其中：用于项目资本金 0.00 万元），计划发行年限为七年。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。

# 项目还本付息测算汇总表

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	10,538.00	10,538.00		2.03%	4,278.43	14,816.43
已融资	8,162.00	8,162.00		2.38%	5,827.67	13,989.67
2026年	31,000.00		31,000.00	2.51%	778.10	778.10
2027年	31,000.00		31,000.00	2.51%	778.10	778.10
2028年	31,000.00		31,000.00	2.51%	778.10	778.10
2029年	31,000.00		31,000.00	2.51%	778.10	778.10
2030年	31,000.00		31,000.00	2.51%	778.10	778.10
2031年	31,000.00		31,000.00	2.51%	778.10	778.10
2032年	31,000.00	8,000.00	23,000.00	2.51%	778.10	8,778.10
2033年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2034年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2035年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2036年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2037年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2038年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2039年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2040年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2041年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2042年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2043年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2044年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2045年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2046年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2047年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2048年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2049年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2050年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2051年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2052年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2053年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2054年	23,000.00		23,000.00	2.51%	577.30	577.30
2055年	23,000.00	23,000.00		2.51%	577.30	23,577.30



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
合计		49,700.00			28,830.70	78,530.70

## (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省级财政统一管理，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

广东省财政厅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。

广东省人力资源和社会保障厅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。

广东省岭南工商第一技师学院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。负责按规定缴交项目对应的政府性基金预算收入或专项收入。指导督促资产持有单位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入账管理。

广东省岭南工商第一技师学院负责专项债形成资产产权登记、会计核算、收益收缴等工作。资产持有单位负责对专项债形成资产进行分类确认，按照国家统一的会计制度进行会计核算，及时登记入账及产权登记，并当按照资产管理有关规定管理和维护专项债形成资产。资产持有单位负责及时收取资产收益，并将对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券的专项收入按程序及时足额上缴。

## **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)完善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

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）与广东省财政厅《关于进一步管好用好地方政府专项债券资金的通知》（粤财债〔2020〕24号）规定：申报地方政府专项债券的项目应通过事前绩效评估、绩效目标管理、绩效运行监控、绩效评价管理、评价结果应用等环节推动提升债券资金配置效率和使用效益的过程。本项目单位已开展本项目的事前绩效评估（详见附件本项目事前绩效评估报告）。

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（<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。