

2026 年广东省政府专项债券
广东省财经职业技术学校新校区建设项目
募投报告

实施单位盖章：广东省财经职业技术学校



主管部门盖章：广东省供销合作联社



目 录

一、项目基本情况	2
(一) 项目所处区域财政经济情况	2
(二) 本地社会发展规划和行业相关规划	2
(三) 项目情况	4
(四) 项目立项文件或实施依据	5
(五) 责任主体	6
二、项目实施重要性和经济社会效益	7
(一) 重要性分析	7
(二) 经济效益分析	8
(三) 社会效益分析	10
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	12
(一) 投资估算	12
(二) 筹措方案	16
(三) 项目实施安排	17
(四) 债券资金用途	19
四、项目收益与融资平衡情况	19
(一) 项目预期成本收益	19
(二) 融资收益平衡情况	28
(三) 总体评价	32
五、专项债券管理	33

(一) 债券资金概况	33
(二) 债券资金管理	34
(三) 职责分工	34
六、项目风险控制	36
(一) 潜在风险及控制措施	36
(二) 还款保障措施	36
七、其他需要说明事项	37

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

本项目属于广东省重点基础建设项目之一，本次参与省级政府新增债券，纳入2026年政府性基金预算管理。

2022-2024年，广东省分别实现一般公共预算收入13,279.73亿元、13,851.30亿元和13,533.27亿元，政府性基金收入分别为5,196.19亿元、4,501.52亿元和3,451.88亿元，政府性基金支出分别为8,587.23亿元、8,256.84亿元和8,275.36亿元。

近三年广东省财政经济情况

项目	2022 年	2023 年	2024 年
地区生产总值（亿元）	129,118.58	135,673.16	141,633.81
一般公共预算收入（亿元）	13,279.73	13,851.30	13,533.27
政府性基金收入（亿元）	5,196.19	4,501.52	3,451.88
其中：国有土地出让收入（亿元）	4,665.58	3,817.79	2,713.14
政府性基金支出（亿元）	8,587.23	8,256.84	8,275.36
其中：国有土地出让支出（亿元）	3,314.04	2,792.09	2,034.36

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

党中央、国务院一直以来高度重视职业教育工作。习近平总书记在中国共产党的第二十次全国代表大会上的报告提出：到2035年，建成教育强国、科技强国、人才强国；统筹职业教育、高等教育、继续教育协同创新，推进职普融通、产教融合、科教融汇，优化职业教育类型定位。

2019年1月24日，国务院印发《国务院关于印发国家职业

《教育部关于深化职业教育教学改革全面提高人才培养质量的若干意见》提出，把职业教育摆在教育改革创新和经济社会发展中更加突出的位置。牢固树立新发展理念，服务建设现代化经济体系和实现更高质量更充分就业需要，对接科技发展趋势和市场需求，完善职业教育和培训体系。

近年来，国家多项政策和规划均提出要大力发展职业教育。2021年10月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于推动现代职业教育高质量发展的意见》，提出大力提升中等职业教育办学质量，优化布局结构，实施中等职业学校办学条件达标工程，建设一批优秀中等职业学校和优质专业，注重为高等职业教育输送具有扎实技术技能基础和合格文化基础的生源。

2021年4月，广东省人民政府印发《广东省国民经济和社会发展的第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》，其中要求要促进职业教育提质培优，深入推进职业教育扩容提质，优化职业教育办学体制机制，提升职业教育现代化水平和服务能力，为促进发展提供多层次的技术技能人才支撑；建立中等、专科、本科职业教育、专业学位研究生教育纵向贯通的现代职业教育体系。

2022年12月，中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《关于深化现代职业教育体系建设改革的意见》进一步强调，将符合条件的职业教育项目纳入地方政府专项债券、预算内投资等支持范围，探索地方政府和社会力量支持职业教育发展的新机制，吸引社会资本和产业资金投入职业教育重大建设和改革项目。

2023年7月4日，中共广东省委教育工作领导小组为贯彻落实教育部等五部门《职业学校办学条件达标工程实施方案》的精神，

印发了《广东省职业学校办学条件达标工程工作方案》，明确要求各级政府将达标工程纳入重要议程，加大政策供给和资金支持，支持职业学校改善办学条件。

2024 年的中央一号文件更是提出新的要求，加大乡村本土人才培养，有序引导城市各类专业技术人才下乡服务，全面提高农民综合素质。强化农业科技人才和农村高技能人才培养使用，完善评价激励机制和保障措施。加强高等教育新农科建设，加快培养农林水利类紧缺专业人才。发挥普通高校、职业院校、农业广播电视学校等作用，提高农民教育培训实效。

（三）项目情况

1. 项目名称：广东省财经职业技术学校新校区建设项目（投资项目统一代码：2310-440118-05-01-911893）。

2. 建设目标：本项目属于学校公益性事业项目，以《中华全国供销合作总社广东省人民政府战略合作协议》中“加快广东省财经职业技术学校实施办学条件达标工程，推进供销合作社职业教育示范基地建设，按政策和程序创建高等职业学校”为主要建设目标，并以新校区建设为契机，创建具有鲜明供销特色的高等职业学校，将学校打造为创新型综合性示范人才基地，成为乡村振兴教育示范基地、大湾区高技能人才高地、华南地区合作经济研究平台、区域产教融合平台、大湾区现代农业科技创新中心、东盟国际教育交流合作窗口和全国供销合作社系统南方培训基地。本项目建成后，新校区可满足 3000 名在校中职生和 7000 名

高职生的学习生活需求，并可承担每年 15000 人次的培训。

2. 建设地址：建设用地位于广州市增城区中新镇中部东侧五联村一带，广州科技教育城西北侧，西临广州市公用事业高级技工学校，南临广州城市职业学院，地块南侧与朱村街道交界。

3. 项目主要建设内容和规模：广东省财经职业技术学校新校区占地面积约 300 亩（不含留用地），总建筑面积为 242953 m²，其中地上建筑面积 225038 m²，地下建筑面积 17915 m²，建设内容包括教学实训用房建筑面积 89530 m²、图书馆建筑面积 11650 m²、体育馆建筑面积 8810 m²、校级行政楼建筑面积 7750 m²、大学生活动用房建筑面积 4570 m²、学生宿舍建筑面积 71750 m²、单身教师宿舍建筑面积 4100 m²、食堂建筑面积 12130 m²、后勤及附属用房建筑面积 12650 m²、风雨连廊建筑面积 2098 m²、地下室（含人防）建筑面积 17915 m²，配套建设室外运动场、室外停车场、道路广场、绿地、挡土墙及护坡等工程。

（四）项目立项文件或实施依据

2023 年 7 月 3 日，广东省政府与中华全国供销合作总社在广州签署战略合作协议《中华全国供销合作总社广东省人民政府战略合作协议》，对省供销合作社系统职业教育高质量发展提出具体要求，以“省社共建”模式共同支持省财经学校实施办学条件达标工程，助力扩大办学规模，提高办学质量。

2025 年 3 月 31 日，广东省发展和改革委员会《关于广东省财经职业技术学校新校区建设项目可行性研究报告的批复》（粤发

改投审〔2025〕42号），同意广东省财经职业技术学校新校区建设项目建设（投资项目统一代码：2310-440118-05-01-911893），项目总投资估算136,280.69万元。

本项目属于省重点建设项目，已纳入广东省2026年重点建设项目计划，详见《广东省发展改革委关于下达广东省2026年重点建设项目计划的通知》（粤发改重点函〔2026〕126号），第163页。

（五）责任主体

项目实施单位：广东省财经职业技术学校

名称	广东省财经职业技术学校
统一社会信用代码	124400004558608084
住所	广东省佛山市南海区大沥镇金贸大道23号
法定代表人	彭熙
机构性质	事业单位

项目主管部门：广东省供销合作联社，主要承担项目日常监管责任。

资产持有单位：广东省财经职业技术学校，主要承担资产运维责任。

二、项目实施重要性和经济社会效益

（一）重要性分析

1. 项目建设是促进乡村振兴战略和广东省“百千万工程”的需要。

习近平总书记在中央人才工作会议上指出：“乡村振兴是乡村振兴的基础，要创新乡村人才工作机制，充分激发乡村现有人才活力，把更多城市人才引向乡村创新创业。”中共中央办公厅、国务院办公厅印发《关于加快推进乡村人才振兴的意见》，强调“乡村振兴，关键在人”。意见中提出，要加强农村职业院校基础能力建设，支持职业院校加强涉农专业建设、开发技术研发平台、开设特色工艺班，培养基层急需的专业技术人才。

本项目创建粤港澳大湾区供销合作社职业教育示范基地，将为广东“三农”工作队伍提供有力支撑与保障。学校专业设置紧紧围绕“为农服务”的要求，紧贴农业现代化需求，开展县域振兴产业链、价值链、创新链和人才链，计划新校区建成后在2027-2029年分别新增2000名、2800名、2800名涉农专业新生，进一步深化与社有企业、涉农企业和基层行政事业单位的产教融合，为乡村振兴培育新型职业农民、农村实用技能人才等，促进乡村社会人力资源结构的优化，推动涉农教育与“百千万工程”协同推进，将为广东省乡村振兴提供智力支持和人才支撑。

2. 项目建设是落实教育部《达标工程》优化职业教育资源的需要。

党中央、国务院高度重视职业教育办学条件改善工作，2022年11月教育部等五部门关于印发《职业学校办学条件达标工程实施方案》的通知，要求通过科学规划、合理调整，持续加大政策供给，使职业学校布局结构进一步优化，办学条件显著提升，师资队伍水平整体提高，职业教育办学质量和吸引力显著增强。

在《达标工程》的高质量发展要求下，本项目建设要配齐配足图书、计算机、实训设施等，加快设备更新和管理，及时将新工艺、新技术、新设备引入教学，提高校内校企实训基地利用率。在满足学校基本办学条件的基础上，对照有关标准和教学条件的基本要求，逐步改善专业教学条件，确保按时完成办学条件达标工作。

3. 项目建设是推动我省现代农业高质量发展的需要。

习近平总书记强调，要推动乡村人才振兴，把人力资本开发放在首要位置，强化乡村振兴人才支撑，打造一支强大的乡村振兴人才队伍。省财经学校在推动涉农技能人才下沉基层服务我省现代农业高质量发展方面更具有优势条件，项目的建设有利于学校新增涉农专业群、建设涉农实训基地、打造涉农创新创业基地，培养更多涉农专业技术人员，提高专业技能水平，促进涉农技术人才创新创业发展。

（二）经济效益分析

项目的建设在广东省人民政府与全国供销合作总社签订《战略合作协议》的宏观框架下，对于经济发展具有深远且多维的重

要意义。

1. 新校区的建设将直接触发一系列关联产业的协同发展。在建筑领域，大规模的建设工程将显著拉动对各类建筑材料、先进设备的需求，为建筑企业创造丰富的业务契机，同时催生大量的建筑就业岗位，有效促进建筑行业的蓬勃发展。此外，围绕新校区周边的配套服务产业，如商业、餐饮、住宿等，也将顺势崛起。大量的投资涌入和创业活力的激发，将进一步丰富和完善当地的商业生态格局。

2. 新校区的落成有助于深度优化区域的人才结构体系。省财经学校作为专业人才的培育摇篮，新校区的启用将源源不断地输送具备深厚财经专业知识和精湛技能的高素质人才。这些人才不仅能精准对接供销系统内企业的人才需求，更能广泛服务于区域内的金融、贸易、物流等多元化产业领域，有力提升企业的运营效能和创新水平，推动产业结构的优化升级与转型发展，从根本上增强区域经济的核心竞争力。

3. 新校区的建设进一步强化了供销系统与地方经济的有机融合。通过新校区培养的专业人才，能够全方位服务于供销系统的创新发展，尤其在农产品流通、农村电商等关键领域激发创新活力，为农村经济的繁荣注入强劲动力。与此同时，供销系统的持续壮大将有力带动相关产业链的拓展与延伸，切实增加农民的收入水平，逐步缩小城乡经济差距，有力促进区域经济的均衡协调发展。

4. 新校区为产学研深度合作搭建了优质平台。学校与当地企

业能够携手开展前沿科研项目，集中攻克一系列技术难题，加速科技成果的高效转化与实际应用，显著提高企业的生产效率和产品质量，为企业创造更为可观的经济效益。同时，企业也能为学校提供丰富的实践教学资源和广阔的实习就业空间，构建互利共赢的发展新局面。

（三）社会效益分析

项目的建设能够加快发展面向乡村、服务“三农”的职业教育，补齐广东县镇村高质量发展和城乡区域协调发展人才短板，形成“学校+供销社+企业+乡村”协同育人模式，成为供销社服务乡村振兴的重要载体；项目建设将发挥供销系统为农服务综合性合作经济组织优势，打造农村实用人才产教学研一体化新阵地，推动人才入县下乡，服务我省现代农业高质量发展，大力推动我省供销职业教育为农服务高质量发展走在全国前列，打造乡土人才职业教育高地。

1. 提高地区居民收入的影响。本工程的建设实施过程中，增加了对地区的建设材料和劳动力的需求，提高了地区的国民生产总值，提高了居民的收入。在项目投入使用后，有利于提高所在地区的城市形象和文化教育内涵，增加知名度，从而增加该地区的居民收入水平，而且对于贫富差距问题不会产生负面影响。

2. 增强属地居民就业机会。项目的建设会提高从事该项目建设的相关材料商、施工方、运输行业以及建筑用地周边的商业人员的收入，会提高有关项目运营时工作人员的收入。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。

3. 促进属地社会主义精神文明建设。本工程建设对于体现政府对教育事业的关怀、进行爱国主义和社会主义教育，提高学校的教学质量，促进学校教学和学习氛围，提高师生的科学文化水平，促进社会主义精神文明建设发挥积极的作用。

4. 增强地区城市化进程。本工程的建设规模较大，因此对于基础设施，例如供水、供电、电信等有一定的需求。在校园的道路规划上，也可以满足项目将来的运营带来的人流和车流，而不会对交通状态产生很大的压力。项目的建设是符合省财经学校的教育事业发展规划的，加快了学校建设高水平职业教育的步伐。

本项目的建设符合教育强国战略、“十四五”国民经济发展规划、国家教育事业发展规划和政策的相关要求，是助力我国职业教育和培训体系进一步完善的需要。项目的建设是践行习近平总书记和党中央赋予供销合作社历史使命，服务乡村振兴战略和我省“百千万工程”的需要；是落实省政府与全国供销合作总社《战略合作协议》，整合供销合作社优质教育资源，推进职业教育“专”“精”“特”“新”协同发展的需要；有力有效树立“为农、务农、姓农”价值理念，推动涉农技能人才下沉基层服务我省现代农业高质量发展的需要。因此，项目的建设是十分必要的。

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

(一) 投资估算

本项目的估算范围包括建设项目的建筑工程费用、安装工程费用、设备购置费用、工程建设其他费用、预备费以及项目建设所发生的其他费用。

1. 估算依据

(1) 《政府投资项目可行性研究报告编写通用大纲》(2023年版)；

(2) 《建设项目经济评价方法与参数》(第三版)；

(3) 《市政工程投资估算指标》(建标〔2007〕163号)；

(4) 《市政工程投资估算编制办法》(建标〔2007〕164号)；

(5) 《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额》(2018上、中、下册)；

(6) 《广东省通用安装工程综合定额》(2018)；

(7) 《广东省市政综合定额》(2018年)；

(8) 《广东省园林建筑绿化工程综合定额》(2018年)；

(9) 《建设工程工程量清单计价规范》(GB50500-2013)；

(10)《广东省省属高等院校建设项目预算费用标准(试行)》(2019年)；

(11)《广州市本级政府投资项目估算编制指引(建筑类)》；

(12) 广州市 2024 年 6 月工程造价信息。

2. 估算方法

投资估算采用单位面积综合指标估算法为基础对构成建设投资，即建筑安装工程费、设备购置费、工程建设其他费用、预备费进行估算。

(1) 估算项目建设所需的建筑安装工程费及设备购置费，汇总各子项目得出项目建设所需的工程费用；

(2) 在工程费用的基础上估算工程建设其他费用；

(3) 以工程费用和工程建设其他费用为基础估算基本预备费；

(4) 汇总求得建设投资。

3. 建设工程其它费用

(1) 项目前期工程咨询费：参考《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）、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）计算；

(2) 项目建设管理费：按《关于印发基本建设项目成本管理规定的通知》（财建〔2016〕504号）标准计算的80%估算；

(3) 勘察费：参考原国家计委、原建设部《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），结合《投资估算编制指引》，按建安费的0.5%计算。

(4) 设计费：参考《工程勘察设计收费管理规定》（计价格〔2002〕10号）计算，结合广东省住房和城乡建设厅《关于印发〈广东省绿色建筑计价指引〉的通知》（粤建标〔2023〕29号），考虑绿色建筑设计附加费用；

(5) 施工图审查费：根据《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），按勘察设计费的6.5%计算；

(6) 竣工图编制费：按基本设计费的8%计算；

(7) 工程监理费：参考《建设工程监理与相关服务收费收费管理规定》（发改价格〔2007〕670号）计算；

(8) 施工全过程造价咨询费：参考《广东省物价局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）计算；

(9) 招标代理费：参考《关于印发〈招标代理服务收费管理规定〉的通知》（计价格〔2002〕1980号）、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）有关规定，并结合市场情况进行估算；

(10) 检验检测费：根据《广州市建设工程造价管理站关于调整我市工程检测监测费费率的通知》（穗建造价〔2019〕38号），按工程费的2%估算；

(11) 白蚁防治费：参考广东省物价局、广东省建设厅《关于白蚁防治收费管理有关问题的通知》（粤价〔2002〕370号）计取，按3元/m²计算；

(12) 临时设施费：参考《市政工程投资估算编制办法》（建标〔2007〕164号）计取，按工程费0.3%估算；

(13) 工程保险费：按《关于发布〈建设项目投资估算编审

规程》的通知》（中价协〔2007〕004号）计取，按工程费的0.3%估算；

（14）城市基础建设配套费：根据《广州市住房和城乡建设局关于进一步加强城市基础设施配套费征收管理的通知》（穗建规字〔2019〕3号）规定，本项目属于小区项目，征收费率为基建投资额的5%，基建投资额计算基数按10层以下1080元/m²计算；

（15）BIM技术应用费：根据《广州市城市信息模型（CIM）平台建设试点工作联席会议办公室关于进一步加快推进我市建筑信息模型（BIM）技术应用的通知》（穗建CIM〔2019〕3号）计算，按设计施工两阶段联合应用，按建筑面积31.24元/m²计算；

（16）社会稳定风险分析报告编制：参考《广东省重大固定资产投资项目社会稳定风险评估咨询服务收费暂行标准》（征求意见稿），结合以往项目及市场价综合考虑；

（17）节能评估费：无计费标准，以市场价为准。估算阶段评估报告书的编制费用参考可行性研究编制费用30%计算；

（18）地质灾害危险性评估费：参考《广东省地质灾害危险性评估取费指导价格》（2017年版）计算；

（19）高可靠性供电费：参考《关于降低我省高可靠性供电费用及临时接电费用征收标准的通知》（粤发改价格函〔2017〕5068号）计算；

（20）土地征收费：根据《广东省财经职业技术学校新校区项目委托征地协议书》及相关征收标准，土地征收费初步预估为19974.42万元、15亩国有用地的征收补偿费为5054.1912万元（详

见附件），共25028.6112万元。经省财政厅评审后，土地征收费调整为16797.26万元。

4. 项目投资估算

项目建设投资为 136280.69 万元，其中，工程费用 104175.57 万元，工程建设其他费用 28625.02 万元（其中土地费 16797.26 万元），预备费 3480.10 万元，详见《项目投资估算表》。

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	建筑工程费用合计	104175.57
2	土地费	16797.26
3	工程建设其他费用	11827.76
4	预备费	3480.10
项目总投资		136280.69

（二）筹措方案

项目的建设投资约 136280.69 万元，其中计划申请地方政府专项债券 105000 万元（其中 2025 年已发行 30000 万元，2026 年计划申请 70000 万元，2027 年计划申请 5000 万元），占比 77.05%，2025 年取得财政性资金 960 万元，占比 0.7%，剩余约 30320.69 万元由学校自筹资金解决，占比 22.25%。

项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资	已到位金额	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	136280.69	36334	0	0	30320.69	5374	960	960			19747	30000	55253
2025年	36334	36334			5374	5374	960	960				30000	
2026年	70000										15000	19747	35253
2027年	29946.69				24946.69								5000

（三）项目实施安排

1. 项目已取得的有关审批手续

2024年2月20日，收到广东省教育厅《关于省供销合作社请求支持省财经职业技术学校新校区建设项目的复函》。

2024年2月21日，广东省财经职业技术学校新校区建设项目取得广州市增城区土地开发储备中心《用地意向书》。

2024年4月15日，广东省财经职业技术学校与广州市增城区土地开发储备中心、广州市增城区中新镇政府签订《广东省财经职业技术学校新校区项目委托征地协议书》。

2024年9月23日，广东省财经职业技术学校新校区建设项目取得广州市规划和自然资源局《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第4401182024XS0020453号穗规划资源预选〔2024〕

330号)。

2024年11月18日,取得广东省发展和改革委员会出具的《关于广东省财经职业技术学校新校区建设项目项目建议书的批复》(粤发投审〔2024〕167号)。

2025年3月28日,取得广州市发改委出具的《广州市发展和改革委员会关于广东省财经职业技术学校新校区建设项目社会稳定风险评估的意见》(穗发改函〔2025〕1053号)。

2025年3月28日,取得增城区发改局出具的《广州市增城区发展和改革局关于广东省财经职业技术学校新校区建设项目节能报告的审查意见》(穗增发改批〔2025〕1号)。

2025年3月31日,取得广东省发展和改革委员会出具《广东省发展改革委关于广东省财经职业技术学校新校区建设项目可行性研究报告的批复》(粤发投审〔2025〕42号)(投资项目统一代码:2310-440118-05-01-911893)。

2025年9月,取得《建设工程规划许可证》。

2025年10月29日取得建筑工程施工许可证【±0.000以下】。

2. 项目目前进展

已完成广东省财经职业技术学校新校区建设项目勘察设计施工总承包、工程造价咨询、监理、第三方检测及监测、白蚁防治等项目的招投标工作;已完成地下室施工,正在进行行政楼、教学楼、培训中心、饭堂、宿舍等各楼栋施工,西侧、东侧永久边坡工程同步推进中。

3. 后续工作开展计划

2026 年计划基本完成行政楼、专业教室及实训用房、食堂 1 及中职学生公寓的主体施工；基本完成图书馆、高职学生宿舍、室内体育用房主体结构、砌体及二次结构、外立面施工以及部分园林绿化施工。计划 2027 年 9 月前竣工验收并开学。

（四）债券资金用途

本次申请发行专项债券资金 15000 万元，主要用于勘察设计施工总承包合同款项、施工图审查、监理服务、水土保持方案编制、检验检测费、专项法律服务费以及其他相关费用。

债券资金项目用款计划（单位：万元）

项目	项目建设的具体内容	使用专项债计划
1	勘察设计施工总承包合同款项	14586
2	施工图审查	25.51
3	监理服务	180.92
4	水土保持方案编制	5.85
5	检验检测费	197.72
6	专项法律服务费	4
合计		15000

备注：为提高专项债券使用效益，在使用过程中支付的具体内容及金额可能有所变化，将根据项目实际开展及建设情况据实支付。

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 2027 年 8 月完工并于 2027 年 9 月投入使用，根据项目的完工时间，项目开始运营从 2027 年直至债券最后一期还本的前一年限止，即 2055 年。项目的运营收益主要包括一般公共预算财政拨款、事业收入、经营收入及其他收入。

(1) 财政拨款收入主要是生均拨款经费：考虑本项目建成后，学校创建高职的过渡期，2027-2029 年招收中职生和高职生的规模有变化，按年度预计招生规模计算，从 2031 年起，招生规模基本稳定。中职生的生均拨款：按文史类专业 8,500.00 元/生·学年，补贴标准按每 5 年增长 10% 预测。高职生的生均拨款：按文史类专业 10,000.00 元/生·学年、理工类专业 12,000.00 元/生·学年、农林类专业 14,000.00 元/生·学年、艺术类专业 16,000.00 元/生·学年的财政补贴估算，补贴标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

(2) 事业收入主要包括学费、住宿费收入。相关收费依据参考《关于完善我省职业技术教育收费管理政策的通知》（粤价〔2008〕150 号）及《广东省发展改革委广东省教育厅广东省财政厅关于调整公办普通高等学校学费的通知》（粤发改价格〔2016〕367 号）相关收费标准，具体收费情况如下：

中职生学费收入按文史类专业 3,300.00 元/生·学年进行估算，学费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

高职生学费收入：按文史类专业 5250 元/生·学年、理工类专业 6410 元/生·学年、农林类专业 6410 元/生·学年、艺术类

专业 10000 元/生·学年进行估算，学费标准按每 5 年增长 10% 预测。

中职生住宿费收入：按 850 元/生·学年估算，住宿费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

高职生住宿费收入：按 1500 元/生·学年估算，住宿费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

学校在校生人数按下表进行测算。

2027—2030 年各专业类别的在校生情况表（单位：人）

序号	专业类别	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一	中职在校生	5750	4750	3750	3000
1	文史类	5750	4750	3750	3000
2	理工类	0	0	0	0
3	农林类	0	0	0	0
4	艺术类	0	0	0	0
二	高职在校生	1610	3760	5890	7000
1	文史类	1050	2430	3740	4060
2	理工类	430	930	1430	1930
3	农林类	100	300	550	800
4	艺术类	30	100	170	210
三	合计	7360	8510	9640	10000

（3）经营收入及其他收入

1) 培训认定创收收入：主要包括城乡技能人才培养收入、涉农工种职业技能培训鉴定收入、职业技能等级认定收入、创业培训项目收入、单项能力培训收入等。

城乡技能人才培养收入：本项目建成后，预计年可培训约

18500 人次，培训收费标准按 1,000.00 元/人次估算，培训收费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

涉农工种职业技能培训鉴定收入：本项目建成后，预计年可开展职业技能培训鉴定约 5,000.00 元/人次，鉴定收费标准按 800.00 元/人次估算，鉴定收费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

职业技能等级认定收入：本项目建成后，预计年可认定约 5000 人次，认定收费标准按 800.00 元/人次估算，认定收费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

创业培训项目收入：本项目建成后，预计年可对接大湾区社区、企事业单位开展新技术、新技能、创新创业等培训约 15000 人次，培训收费标准按 1,000.00 元/人次估算，认定收费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

单项能力培训收入：本项目建成后，面向广东茶区、各专业茶叶市场、茶企业及广大茶叶消费者，预计年可培训约 2000 人次，培训收费标准按 600.00 元/人次估算，认定收费标准按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

2) 学校食堂管理费收入：参考学校目前的食堂管理收入，结合新校区扩大后的办学条件及规模，按由食堂运营单位每年交付学校管理费 50 万元进行估算，管理费按每 5 年增长 10% 预测。2027 年按 50% 估算。

3) 校企合作基地捐赠收入：参考学校目前获得的捐赠收入，结合新校区扩大后的办学条件及规模，学校未来可与更多的企业

合作，该部分收入拟按 50 万元进行估算，捐赠收入按每 5 年增长 10%预测。2027 年按 50%估算。

根据以上测算，计算期 20 年内，项目预计总收入约 796,512.04 万元，详见《项目运营收入测算表》。

项目运营收入测算表（单位：万元）

序号	项目	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
一	财政拨款收入	3,320.75	8,163.50	9,685.50	10,382.00	10,382.00	11,420.20	11,420.20	11,420.20
(一)	中职生均拨款经费(万元)	2,443.75	4,037.50	3,187.50	2,550.00	2,550.00	2,805.00	2,805.00	2,805.00
(二)	高职生均拨款经费(万元)	877.00	4,126.00	6,498.00	7,832.00	7,832.00	8,615.20	8,615.20	8,615.20
二	事业收入	1,766.12	4,705.43	5,881.43	6,386.43	6,386.43	7,025.07	7,025.07	7,025.07
(一)	中职生学费收入(万元)	948.75	1,567.50	1,237.50	990.00	990.00	1,089.00	1,089.00	1,089.00
(二)	高职生学费收入(万元)	460.49	2,164.18	3,402.68	4,091.43	4,091.43	4,500.57	4,500.57	4,500.57
(三)	中职学生住宿费收入(万元)	244.38	403.75	318.75	255.00	255.00	280.50	280.50	280.50
(四)	高职学生住宿费收入(万元)	112.50	570.00	922.50	1,050.00	1,050.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00
三	经营收入及其他收入	2,185.00	4,370.00	4,370.00	4,370.00	4,370.00	4,807.00	4,807.00	4,807.00
(一)	培训认定创收收入(万元)	2,135.00	4,270.00	4,270.00	4,270.00	4,270.00	4,697.00	4,697.00	4,697.00
1	城乡技能人才培养收入(万元)	925.00	1,850.00	1,850.00	1,850.00	1,850.00	2,035.00	2,035.00	2,035.00
2	涉农工种职业技能培训鉴定收入(万元)	200.00	400.00	400.00	400.00	400.00	440.00	440.00	440.00
3	职业技能等级认定收入(万元)	200.00	400.00	400.00	400.00	400.00	440.00	440.00	440.00
4	创业培训项目收入(万元)	750.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,650.00	1,650.00	1,650.00
5	单项能力培训收入(万元)	60.00	120.00	120.00	120.00	120.00	132.00	132.00	132.00
(二)	学校食堂管理费(万元)	25.00	50.00	50.00	50.00	50.00	55.00	55.00	55.00
(三)	校企合作基地捐赠收入(万元)	25.00	50.00	50.00	50.00	50.00	55.00	55.00	55.00
	合计	7,271.87	17,238.93	19,936.93	21,138.43	21,138.43	23,252.27	23,252.27	23,252.27

续表1:

序号	项目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年
一	财政拨款收入	11,420.20	11,420.20	12,562.22	12,562.22	12,562.22	12,562.22	12,562.22	13,818.44
(一)	中职生均拨款经费(万元)	2,805.00	2,805.00	3,085.50	3,085.50	3,085.50	3,085.50	3,085.50	3,394.05
(二)	高职生均拨款经费(万元)	8,615.20	8,615.20	9,476.72	9,476.72	9,476.72	9,476.72	9,476.72	10,424.39
二	事业收入	7,025.07	7,025.07	7,727.58	7,727.58	7,727.58	7,727.58	7,727.58	8,500.34
(一)	中职生学费收入(万元)	1,089.00	1,089.00	1,197.90	1,197.90	1,197.90	1,197.90	1,197.90	1,317.69
(二)	高职生学费收入(万元)	4,500.57	4,500.57	4,950.63	4,950.63	4,950.63	4,950.63	4,950.63	5,445.69
(三)	中职学生住宿费收入(万元)	280.50	280.50	308.55	308.55	308.55	308.55	308.55	339.41
(四)	高职学生住宿费收入(万元)	1,155.00	1,155.00	1,270.50	1,270.50	1,270.50	1,270.50	1,270.50	1,397.55
三	经营收入及其他收入	4,807.00	4,807.00	5,287.70	5,287.70	5,287.70	5,287.70	5,287.70	5,816.47
(一)	培训认定创收收入(万元)	4,697.00	4,697.00	5,166.70	5,166.70	5,166.70	5,166.70	5,166.70	5,683.37
1	城乡技能人才培养收入(万元)	2,035.00	2,035.00	2,238.50	2,238.50	2,238.50	2,238.50	2,238.50	2,462.35
2	涉农工种职业技能培训鉴定收入(万元)	440.00	440.00	484.00	484.00	484.00	484.00	484.00	532.40
3	职业技能等级认定收入(万元)	440.00	440.00	484.00	484.00	484.00	484.00	484.00	532.40
4	创业培训项目收入(万元)	1,650.00	1,650.00	1,815.00	1,815.00	1,815.00	1,815.00	1,815.00	1,996.50
5	单项能力培训收入(万元)	132.00	132.00	145.20	145.20	145.20	145.20	145.20	159.72
(二)	学校食堂管理费(万元)	55.00	55.00	60.50	60.50	60.50	60.50	60.50	66.55
(三)	校企合作基地捐赠收入(万元)	55.00	55.00	60.50	60.50	60.50	60.50	60.50	66.55
	合计	23,252.27	23,252.27	25,577.50	25,577.50	25,577.50	25,577.50	25,577.50	28,135.25

续表2:

序号	项目	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
一	财政拨款收入	13,818.44	13,818.44	13,818.44	13,818.44	15,200.29	15,200.29	15,200.29	15,200.29
(一)	中职生均拨款经费(万元)	3,394.05	3,394.05	3,394.05	3,394.05	3,733.46	3,733.46	3,733.46	3,733.46
(二)	高职生均拨款经费(万元)	10,424.39	10,424.39	10,424.39	10,424.39	11,466.83	11,466.83	11,466.83	11,466.83
二	事业收入	8,500.34	8,500.34	8,500.34	8,500.34	9,350.38	9,350.38	9,350.38	9,350.38
(一)	中职生学费收入(万元)	1,317.69	1,317.69	1,317.69	1,317.69	1,449.46	1,449.46	1,449.46	1,449.46
(二)	高职生学费收入(万元)	5,445.69	5,445.69	5,445.69	5,445.69	5,990.26	5,990.26	5,990.26	5,990.26
(三)	中职学生住宿费收入(万元)	339.41	339.41	339.41	339.41	373.35	373.35	373.35	373.35
(四)	高职学生住宿费收入(万元)	1,397.55	1,397.55	1,397.55	1,397.55	1,537.31	1,537.31	1,537.31	1,537.31
三	经营收入及其他收入	5,816.47	5,816.47	5,816.47	5,816.47	6,398.13	6,398.13	6,398.13	6,398.13
(一)	培训认定创收收入(万元)	5,683.37	5,683.37	5,683.37	5,683.37	6,251.71	6,251.71	6,251.71	6,251.71
1	城乡技能人才培养收入(万元)	2,462.35	2,462.35	2,462.35	2,462.35	2,708.59	2,708.59	2,708.59	2,708.59
2	涉农工种职业技能培训鉴定收入(万元)	532.40	532.40	532.40	532.40	585.64	585.64	585.64	585.64
3	职业技能等级认定收入(万元)	532.40	532.40	532.40	532.40	585.64	585.64	585.64	585.64
4	创业培训项目收入(万元)	1,996.50	1,996.50	1,996.50	1,996.50	2,196.15	2,196.15	2,196.15	2,196.15
5	单项能力培训收入(万元)	159.72	159.72	159.72	159.72	175.69	175.69	175.69	175.69
(二)	学校食堂管理费(万元)	66.55	66.55	66.55	66.55	73.21	73.21	73.21	73.21
(三)	校企合作基地捐赠收入(万元)	66.55	66.55	66.55	66.55	73.21	73.21	73.21	73.21
	合计	28,135.25	28,135.25	28,135.25	28,135.25	30,948.80	30,948.80	30,948.80	30,948.80

续表3:

序号	项目	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	合计
一	财政拨款收入	15,200.29	16,720.31	16,720.31	16,720.31	16,720.31	373,820.74
(一)	中职生均拨款经费(万元)	3,733.46	4,106.80	4,106.80	4,106.80	4,106.80	96,286.00
(二)	高职生均拨款经费(万元)	11,466.83	12,613.51	12,613.51	12,613.51	12,613.51	277,534.74
二	事业收入	9,350.38	10,285.41	10,285.41	10,285.41	10,285.41	229,284.33
(一)	中职生学费收入(万元)	1,449.46	1,594.40	1,594.40	1,594.40	1,594.40	37,381.60
(二)	高职生学费收入(万元)	5,990.26	6,589.29	6,589.29	6,589.29	6,589.29	145,003.12
(三)	中职学生住宿费收入(万元)	373.35	410.68	410.68	410.68	410.68	9,628.65
(四)	高职学生住宿费收入(万元)	1,537.31	1,691.04	1,691.04	1,691.04	1,691.04	37,270.96
三	经营收入及其他收入	6,398.13	7,037.95	7,037.95	7,037.95	7,037.95	159,363.30
(一)	培训认定创收收入(万元)	6,251.71	6,876.89	6,876.89	6,876.89	6,876.89	155,716.46
1	城乡技能人才培养收入(万元)	2,708.59	2,979.44	2,979.44	2,979.44	2,979.44	67,464.96
2	涉农工种职业技能培训鉴定收入(万元)	585.64	644.21	644.21	644.21	644.21	14,587.04
3	职业技能等级认定收入(万元)	585.64	644.21	644.21	644.21	644.21	14,587.04
4	创业培训项目收入(万元)	2,196.15	2,415.77	2,415.77	2,415.77	2,415.77	54,701.33
5	单项能力培训收入(万元)	175.69	193.26	193.26	193.26	193.26	4,376.09
(二)	学校食堂管理费(万元)	73.21	80.53	80.53	80.53	80.53	1,823.42
(三)	校企合作基地捐赠收入(万元)	73.21	80.53	80.53	80.53	80.53	1,823.42
	合计	30,948.80	34,043.67	34,043.67	34,043.67	34,043.67	762,468.37

2. 项目成本

项目建成后主要成本包括工资福利费、商品和服务费、行政办公经费、项目整体运营维护费。2027年按50%估算。

(1) 工资福利费

本项目建成后，预计学校教职工将达到638人，年工资福利按平均17万元/人估算，年工资福利按每5年增长10%预测。

(2) 水费

本项目建成后，预计年用水量为30.51万 m^3 ，其中2027年按一半用水量考虑，用水单价按2.97元/ m^3 估算，水费单价按每5年增长10%预测。

(3) 电费

本项目建成后，预计年用电量为 1928.32 万 kwh，其中 2027 年按一半用电量考虑，用电单价按 0.6421 元/kwh 估算，电费单价按每 5 年增长 10%预测。

(4) 行政办公经费

参考学校目前的年行政办公经费支出，本项目建成后，预计年行政办公经费为 500 万元，年行政办公经费按每 5 年增长 5%预测。

(5) 项目整体运营维护费

年整体运营维护费按工程费用的 0.8%进行估算，其中运营前 10 年按年整体运营维护费的 50%进行估算。

根据以上测算，计算期 30 年内，项目预计总成本约 502,874.02 万元，详见《项目运营成本测算表》。

项目运营成本测算表（单位：万元）

序号	项 目	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
一	工资福利费	5,423.00	10,846.00	10,846.00	10,846.00	10,846.00	11,930.60	11,930.60	11,930.60
(一)	人员工资福利费	5,423.00	10,846.00	10,846.00	10,846.00	10,846.00	11,930.60	11,930.60	11,930.60
1.1	教职工作人员费	319.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00
1.2	年均工资福利（万元/人·年）	17.00	17.00	17.00	17.00	17.00	18.70	18.70	18.70
二	商品和服务费	664.30	1,328.58	1,328.58	1,328.58	1,328.58	1,468.65	1,468.65	1,468.65
(一)	水费	45.32	90.61	90.61	90.61	90.61	99.77	99.77	99.77
1.1	年用水量（万m ³ ）	15.26	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51
1.2	单价（元/m ³ ）	2.97	2.97	2.97	2.97	2.97	3.27	3.27	3.27
(二)	电费	618.98	1,237.97	1,237.97	1,237.97	1,237.97	1,368.88	1,368.88	1,368.88
1.1	年耗电量（万kw·h）	964.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00
1.2	单价（元/kw·h）	0.6421	0.6421	0.6421	0.6421	0.6421	0.7100	0.7100	0.7100
三	行政办公经费	250.00	500.00	500.00	500.00	500.00	525.00	525.00	525.00
四	项目整体运营维护费	208.35	416.70	416.70	416.70	416.70	416.70	416.70	416.70
	合计	6,545.65	13,091.28	13,091.28	13,091.28	13,091.28	14,340.95	14,340.95	14,340.95

续表1:

序号	项 目	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年
一	工资福利费	11,930.60	11,930.60	13,123.66	13,123.66	13,123.66	13,123.66	13,123.66	14,437.94
(一)	人员工资福利费	11,930.60	11,930.60	13,123.66	13,123.66	13,123.66	13,123.66	13,123.66	14,437.94
1.1	教职工人员费	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00
1.2	年均工资福利(万元/人·年)	18.70	18.70	20.57	20.57	20.57	20.57	20.57	22.63
二	商品和服务费	1,468.65	1,468.65	1,613.68	1,613.68	1,613.68	1,613.68	1,613.68	1,778.90
(一)	水费	99.77	99.77	109.84	109.84	109.84	109.84	109.84	120.82
1.1	年用水量(万m ³)	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51
1.2	单价(元/m ³)	3.27	3.27	3.60	3.60	3.60	3.60	3.60	3.96
(二)	电费	1,368.88	1,368.88	1,503.84	1,503.84	1,503.84	1,503.84	1,503.84	1,658.08
1.1	年耗电量(万kw·h)	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00
1.2	单价(元/kw·h)	0.7100	0.7100	0.7800	0.7800	0.7800	0.7800	0.7800	0.8600
三	行政办公经费	525.00	525.00	577.50	577.50	577.50	577.50	577.50	635.25
四	项目整体运营维护费	416.70	416.70	833.40	833.40	833.40	833.40	833.40	833.40
	合计	14,340.95	14,340.95	16,148.24	16,148.24	16,148.24	16,148.24	16,148.24	17,685.49

续表2:

序号	项 目	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年
一	工资福利费	14,437.94	14,437.94	14,437.94	14,437.94	15,879.82	15,879.82	15,879.82	15,879.82
(一)	人员工资福利费	14,437.94	14,437.94	14,437.94	14,437.94	15,879.82	15,879.82	15,879.82	15,879.82
1.1	教职工人员费	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00
1.2	年均工资福利(万元/人·年)	22.63	22.63	22.63	22.63	24.89	24.89	24.89	24.89
二	商品和服务费	1,778.90	1,778.90	1,778.90	1,778.90	1,964.62	1,964.62	1,964.62	1,964.62
(一)	水费	120.82	120.82	120.82	120.82	133.02	133.02	133.02	133.02
1.1	年用水量(万m ³)	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51
1.2	单价(元/m ³)	3.96	3.96	3.96	3.96	4.36	4.36	4.36	4.36
(二)	电费	1,658.08	1,658.08	1,658.08	1,658.08	1,831.60	1,831.60	1,831.60	1,831.60
1.1	年耗电量(万kw·h)	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00
1.2	单价(元/kw·h)	0.8600	0.8600	0.8600	0.8600	0.9500	0.9500	0.9500	0.9500
三	行政办公经费	635.25	635.25	635.25	635.25	698.78	698.78	698.78	698.78
四	项目整体运营维护费	833.40	833.40	833.40	833.40	833.40	833.40	833.40	833.40
	合计	17,685.49	17,685.49	17,685.49	17,685.49	19,376.62	19,376.62	19,376.62	19,376.62

续表3:

序号	项 目	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	合计
一	工资福利费	15,879.82	17,468.44	17,468.44	17,468.44	17,468.44	395,540.86
(一)	人员工资福利费	15,879.82	17,468.44	17,468.44	17,468.44	17,468.44	395,540.86
1.1	教职工人员费	638.00	638.00	638.00	638.00	638.00	
1.2	年均工资福利(万元/人·年)	24.89	27.38	27.38	27.38	27.38	
二	商品和服务费	1,964.62	2,170.85	2,170.85	2,170.85	2,170.85	48,791.27
(一)	水费	133.02	146.45	146.45	146.45	146.45	3,310.81
1.1	年用水量(万m³)	30.51	30.51	30.51	30.51	30.51	
1.2	单价(元/m³)	4.36	4.80	4.80	4.80	4.80	
(二)	电费	1,831.60	2,024.40	2,024.40	2,024.40	2,024.40	45,480.46
1.1	年耗电量(万kw·h)	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	1,928.00	
1.2	单价(元/kw·h)	0.9500	1.0500	1.0500	1.0500	1.0500	
三	行政办公经费	698.78	768.66	768.66	768.66	768.66	17,507.29
1.1	行政办公经费	698.78	768.66	768.66	768.66	768.66	
四	项目整体运营维护费	833.40	833.40	833.40	833.40	833.40	19,793.25
	合计	19,376.62	21,241.35	21,241.35	21,241.35	21,241.35	481,632.67

3. 项目损益情况

通过上面对项目运营收入及项目对应运营成本的预测得出项目运营收入762,468.37万元,项目运营成本481,632.67万元,项目运营净收益为280,835.70万元,即762,468.37万元-481,632.67万元=280,835.70万元。项目营业收入能够覆盖运营成本,维持项目正常运营。

(二) 融资收益平衡情况

1. 平衡方案现金流量测算

按照项目产生的所有筹资活动、投资活动、运营活动、基金收入四种资金活动对资金流入流出进行编制。现金流量表项目中的年度累计净现金流量大于0即表明年度不存在资金缺口,资金能保障建设和还本付息需要。

根据项目筹资活动、投资活动、运营活动资金流动进行测算
项目 2025 年至 2056 年现金流量情况，详见《项目现金流量表》。

项目现金流量表（单位：万元）

项目/年份	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一、经营活动产生的现金流量净额	-	-	726.22	4,147.65	6,845.65	8,047.15	8,047.15	8,911.32
1、经营活动中收到的现金			7,271.87	17,238.93	19,936.93	21,138.43	21,138.43	23,252.27
2、经营活动中支付的现金			6,545.65	13,091.28	13,091.28	13,091.28	13,091.28	14,340.95
3、缴纳税金								
二、投资活动产生的现金流量净额	-35,374.00	-70,000.00	-29,946.69	-	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金								
2、支付项目建设资金	35,374.00	70,000.00	29,946.69	-	-			
三、融资活动产生的现金流量净额	34,519.57	67,899.37	26,926.71	-3,069.53	-3,056.57	-3,043.61	-3,030.66	-3,017.70
1、收到自筹资金、财政资金	5,374.00	-	24,946.69					
2、收到债券融资款	30,000.00	70,000.00	5,000.00					
3、偿还市场融资本金	681.08	508.11	508.11	508.11	508.11	508.11	508.11	508.11
4、偿还债券本金								
5、支付市场融资利息	173.35	104.46	91.24	78.29	65.33	52.37	39.42	26.46
6、支付债券利息	-	1,488.06	2,420.63	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13
四、现金及现金等价物净增加额	-854.43	-2,100.63	-2,293.76	1,078.12	3,789.08	5,003.54	5,016.49	5,893.62
1、现金的期初余额	-	-854.43	-2,955.06	-5,248.82	-4,170.70	-381.62	4,621.92	9,638.41
2、现金的期末余额	-854.43	-2,955.06	-5,248.82	-4,170.70	-381.62	4,621.92	9,638.41	15,532.03

续表1:

项目/年份	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年	2038年	2039年	2040年
一、经营活动产生的现金流量净额	8,911.32	8,911.32	8,911.32	8,911.32	9,429.26	9,429.26	9,429.26	9,429.26
1、经营活动中收到的现金	23,252.27	23,252.27	23,252.27	23,252.27	25,577.50	25,577.50	25,577.50	25,577.50
2、经营活动中支付的现金	14,340.95	14,340.95	14,340.95	14,340.95	16,148.24	16,148.24	16,148.24	16,148.24
3、缴纳税金								
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金								
2、支付项目建设资金								
三、融资活动产生的现金流量净额	-3,004.73	-2,739.06	-2,483.13	-2,483.13	-2,483.13	-2,483.13	-2,483.13	-2,483.13
1、收到自筹资金、财政资金								
2、收到债券融资款								
3、偿还市场融资本金	508.11	254.04	-	-	-	-	-	-
4、偿还债券本金				-	-			
5、支付市场融资利息	13.49	1.89	-	-	-	-	-	-
6、支付债券利息	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13
四、现金及现金等价物净增加额	5,906.59	6,172.26	6,428.19	6,428.19	6,946.13	6,946.13	6,946.13	6,946.13
1、现金的期初余额	15,532.03	21,438.62	27,610.88	34,039.07	40,467.26	47,413.39	54,359.52	61,305.65
2、现金的期末余额	21,438.62	27,610.88	34,039.07	40,467.26	47,413.39	54,359.52	61,305.65	68,251.78

续表2:

项目/年份	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年
一、经营活动产生的现金流量净额	9,429.26	10,449.76	10,449.76	10,449.76	10,449.76	10,449.76	11,572.18	11,572.18
1、经营活动中收到的现金	25,577.50	28,135.25	28,135.25	28,135.25	28,135.25	28,135.25	30,948.80	30,948.80
2、经营活动中支付的现金	16,148.24	17,685.49	17,685.49	17,685.49	17,685.49	17,685.49	19,376.62	19,376.62
3、缴纳税金								
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金								
2、支付项目建设资金								
三、融资活动产生的现金流量净额	-2,483.13	-2,483.13	-2,483.13	-2,483.13	-2,483.13	-52,107.96	-6,164.30	-1,101.80
1、收到自筹资金、财政资金								
2、收到债券融资款								
3、偿还市场融资本金	-	-	-	-	-	-	-	-
4、偿还债券本金						50,253.00	5,000.00	
5、支付市场融资利息	-	-	-	-	-	-	-	-
6、支付债券利息	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13	2,483.13	1,854.96	1,164.30	1,101.80
四、现金及现金等价物净增加额	6,946.13	7,966.63	7,966.63	7,966.63	7,966.63	-41,658.20	5,407.88	10,470.38
1、现金的期初余额	68,251.78	75,197.91	83,164.54	91,131.17	99,097.80	107,064.43	65,406.23	70,814.11
2、现金的期末余额	75,197.91	83,164.54	91,131.17	99,097.80	107,064.43	65,406.23	70,814.11	81,284.49

续表3:

项目/年份	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	2055年	2056年
一、经营活动产生的现金流量净额	11,572.18	11,572.18	11,572.18	12,802.32	12,802.32	12,802.32	12,802.32	
1、经营活动中收到的现金	30,948.80	30,948.80	30,948.80	34,043.67	34,043.67	34,043.67	34,043.67	
2、经营活动中支付的现金	19,376.62	19,376.62	19,376.62	21,241.35	21,241.35	21,241.35	21,241.35	
3、缴纳税金								
二、投资活动产生的现金流量净额	-	-	-	-	-	-	-	-
1、收回投资收到的现金								
2、支付项目建设资金								
三、融资活动产生的现金流量净额	-1,101.80	-1,101.80	-1,101.80	-1,101.80	-1,101.80	-1,101.80	-31,101.80	-19,988.90
1、收到自筹资金、财政资金								
2、收到债券融资款								
3、偿还市场融资本金	-	-	-	-	-	-	-	-
4、偿还债券本金							30,000.00	19,747.00
5、支付市场融资利息	-	-	-	-	-	-	-	-
6、支付债券利息	1,101.80	1,101.80	1,101.80	1,101.80	1,101.80	1,101.80	1,101.80	241.90
四、现金及现金等价物净增加额	10,470.38	10,470.38	10,470.38	11,700.52	11,700.52	11,700.52	-18,299.48	-19,988.90
1、现金的期初余额	81,284.49	91,754.87	102,225.25	112,695.63	124,396.15	136,096.67	147,797.19	129,497.71
2、现金的期末余额	91,754.87	102,225.25	112,695.63	124,396.15	136,096.67	147,797.19	129,497.71	109,508.81

注：上述结果表明，在债券存续期间，项目运营后年度累计净现金流量大于0，项目产生的净现金流入，能使用于还本付息的资

金稳定性得到保障。建设未取得收益期间的利息支出由其他资金垫付。

2. 还本付息保障倍数

本息保障倍数能够进一步说明项目自身产生的资金流是否充足，保障程度大小，详见《项目本息覆盖倍数表》。

项目本息覆盖倍数表（单位：万元）

年度	借贷本息支付			项目结余
	本金（债券+市场融资）	利息（债券+市场融资）	本息（债券+市场融资）合计	
2025 年	681.08	173.35	854.43	
2026 年	508.11	1,592.52	2,100.63	
2027 年	508.11	2,511.87	3,019.98	726.22
2028 年	508.11	2,561.42	3,069.53	4,147.65
2029 年	508.11	2,548.46	3,056.57	6,845.65
2030 年	508.11	2,535.50	3,043.61	8,047.15
2031 年	508.11	2,522.55	3,030.66	8,047.15
2032 年	508.11	2,509.59	3,017.70	8,911.32
2033 年	508.11	2,496.62	3,004.73	8,911.32
2034 年	254.04	2,485.02	2,739.06	8,911.32
2035 年		2,483.13	2,483.13	8,911.32
2036 年		2,483.13	2,483.13	8,911.32
2037 年		2,483.13	2,483.13	9,429.26
2038 年		2,483.13	2,483.13	9,429.26
2039 年		2,483.13	2,483.13	9,429.26
2040 年		2,483.13	2,483.13	9,429.26
2041 年		2,483.13	2,483.13	9,429.26
2042 年		2,483.13	2,483.13	10,449.76
2043 年		2,483.13	2,483.13	10,449.76
2044 年		2,483.13	2,483.13	10,449.76
2045 年		2,483.13	2,483.13	10,449.76
2046 年	50,253.00	1,854.96	52,107.96	10,449.76
2047 年	5,000.00	1,164.30	6,164.30	11,572.18
2048 年		1,101.80	1,101.80	11,572.18
2049 年		1,101.80	1,101.80	11,572.18
2050 年		1,101.80	1,101.80	11,572.18

2051 年		1, 101. 80	1, 101. 80	11, 572. 18
2052 年		1, 101. 80	1, 101. 80	12, 802. 32
2053 年		1, 101. 80	1, 101. 80	12, 802. 32
2054 年		1, 101. 80	1, 101. 80	12, 802. 32
2055 年	30, 000. 00	1, 101. 80	31, 101. 80	12, 802. 32
2056 年	19, 747. 00	241. 90	19, 988. 90	
合计	110, 000. 00	61, 326. 89	171, 326. 89	280, 835. 70
本息覆盖倍数		1. 64		

(1) 债券资金

2025年发行债券资金30,000万元，发行年限30年，债券利率为2.06%；2026年计划发行债券资金70,000万元，其中2026年1月已发行19,747万元，发行年限30年，债券利率为2.45%，2026年还计划发行债券资金50,253万元，按发行年限20年，假设债券利率2.50%；2027年计划发行债券资金5,000万元，按发行年限20年，假设债券利率为2.50%。债券利息均按半年支付，到期一次性偿还本金。预测项目共产生利息60,680.59万元，其中建设期利息3,908.69万元，运营期利息56,771.9万元。

(2) 市场融资

2024年已向银行市场融资4,000.00万元，借款年限10年，2024年6月至2025年6月贷款利率3%，2025年7月起调整为2.55%；2025年已向银市场融资1,000.00万元，借款年限10年，2025年3月至2025年3月借款利率2.65%，2026年4月起调整为2.55%。本金和利息按月支付，本金合计总额5000元，利息合计646.30万元，预计2034年还清本金及付最后一期利息。

根据前述对项目未来数据的合理预测，在债券存续期间内共

产生可用于还本付息金额的净现金流入 280,835.70 万元，能够覆盖债券及银行贷款本息金额 171,326.89 万元，债务本息偿付保障倍数 1.64 倍，同时，本地区经济及财政收支增长稳健，项目不能偿还对应融资本息的风险较低，用于还本付息资金的充足性得到保障。

（三）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，并根据对项目收益预测、投资支出预测、成本预测等进行的分析评价，该项目在发债周期内，一方面通过债券发行能满足项目投资运营融资需要；另一方面项目收益也能保证债券正常的还本付息需要，总体实现项目收益和融资的自求平衡。

综上，在预测情况未发生重大变化的前提下，项目可以采取发行项目收益与融资自求平衡专项债券的资金筹措方案。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

2026 年拟发行的债券名称：2026 年广东省政府专项债券

2026 年拟发行的债券金额：70,000.00 万元

此次拟发行的债券名称：2026 年广东省政府专项债券

此次拟发行的债券发行时间：2026 年 6 月份

此次拟发行的债券期限：20 年

此次拟发行的债券金额：15,000.00 万元

此次拟发行的债券付息频率及还本：每半年付息一次，到期一次性还本。

（二）债券资金管理

本项目专项债券资金由学校管理严格执行专项债券资金专款专用的原则，专账管理与核算，不得挪用。学校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。学校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。学校按照规定缴交项目对应的政府性基金预算收入或专项收入，纳入政府性基金预算管理。

加强项目建设进度管理，充分落实建设所需资金，加强资金的使用与管理。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，施工单位需提供已完工程量、工程进度等要件，经监理单位、项目建设单位审核后，按相关规定拨付资金。

若项目主管部门和项目实施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。

（三）职责分工

广东省财政厅作为财政部门，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。

项目主管部门广东省供销合作联社，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。

项目单位广东省财经职业技术学校，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。

资产持有单位广东省财经职业技术学校，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。

针对上述风险采取控制措施如下：

1. 落实施工规划明确施工责任，确保工程进度按计划如期实施，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，杜绝质量问题影响工程进度；

2. 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，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；

3. 加强资金管理，对债券资金流向做全流程监督，确保债券资金用于项目建设，项目收益及时足额缴入国库并用于偿债本息。

（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

无。