

2026 年广东省政府专项债券（四十期）

技工院校建设项目

募投报告

实施单位盖章：广东省人力资源和社会保障厅



主管部门盖章：广东省人力资源和社会保障厅

2026 年 9 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..... 2

 （四）项目立项文件或实施依据..... 5

 （五）责任主体..... 13

 （一）重要性分析..... 15

 （二）经济效益分析..... 16

 （三）社会效益分析..... 17

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划..... 17

 （一）投资估算..... 17

 （二）筹措方案..... 19

 （三）项目实施安排..... 22

 该项目目前已完成立项审批、已完成总平面、初步设计的招标工作。..... 29

 于 2024 年 5 月开工，目前已完工。..... 29

项目已完成前期工作情况如下：..... 31

 （1）2024 年 9 月 5 日项目经揭阳市发展与改革局批复立项。..... 31

 （1）2024 年 9 月 24 日，学院与市代建中心签订项目代建委托书；..... 31

 （2）2024 年 11 月 5 日，发布工程勘察设计意向公告；..... 31

 （3）2024 年 12 月 20 日，在公共资源交易平台发布勘察设计招标公告；..... 31

 （4）2025 年 1 月 21 日，学院、代建中心与中标方对接，到学院实地考察；..... 31

 （5）2025 年 3 月 4 日，规划报建方案送市自然资源局；..... 31

 （6）2025 年 3 月 17 日，勘察单位进工地进行勘测。..... 31

 （7）2025 年 4 月 16 日，设计单位出具初步设计初稿..... 31

 （8）2025 年 4 月 23 日，设计单位完成初步设计及概算编制..... 31

 （9）2025 年 5 月 7 日，住建局主持于代建中心召开初步设计专家评审会..... 31

 （10）2025 年 5 月 29 日，住建局批复初步设计审查意见..... 31

(11) 2025 年 6 月 5 日，初步设计概算送至发改局进行审核，2025 年 7 月 16 日，市发改局出具关于揭阳技师学院信息综合大楼、宿舍楼及其他改造工程项目初步设计概算的批复。..... 31

(12) 2025 年 6 月 24 日，自然资源局发函向中国民用航空广东安全监督管理局征求项目净空意见。2025 年 7 月 29 日中国民用航空广东安全监督管理局回复无意见。..... 32

(12) 2025 年 6 月 27 日，项目施工图送至第三方图审单位进行审核，7 月 24 日完成施工图线下图审。..... 32

(13) 2025 年 8 月 20 日完成项目预算书编制，8 月 22 日送财政局进行预算审核。8 月 25 日代建中心反馈投审中心因新规实施暂时不予受理，目前正在等待通知。..... 32

(四) 债券资金用途..... 32

四、项目收益与融资平衡情况.....32

(一) 融资项目债券发行规模与期限..... 32

(二) 项目预期成本收益.....33

1. 项目收入测算.....33

根据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培训费收入、住宿费收入、技能等级认定费收入。..... 38

招生人数：本项目建成投产后年培训人数为 4000 人。假定在融资存续期间，在校生人数平均每年 7000 人。..... 38

(1)培训费年收入 1120.00 万元(每人每年培训费收入为 2800 元*4000 人);收入每年增长 1%。..... 38

(2)住宿费年收入 350.00 万元(每人每年住宿费收入为 500 元*7000 人);..... 38

(3)技能等级认定费收入 160 万元(每人每年技能等级认定费收入为 400 元*4000 人)。..... 38

根据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学费、住宿费、课本资料费、财政补贴收入。.....40

2027 年项目建成后，在校学生达 5000 人，其中免费学生 750 人。 40

(1) 学费、住宿费、课本资料费40

学费按照 3300 元/人/学年，住宿费收入 700.00 元/人/学年，课本资料费 4500.00 元/人/学年。40

(2). 财政补贴收入。根据揭阳市教育局揭阳市财政局揭阳市人力资源和社会保障局关于印发《揭阳市中等职业学校免学费补助和生均经费拨款制度及公用经费支出管理办法》的通知（揭市教〔2022〕80 号），中职学校免学费补助标准不低于每生每年 3500 元，本次测算按 3500 元/人/年。40

2. 项目成本及相关税费43

3. 项目损益情况49

(三) 融资收益平衡情况50

(四) 总体评价 52

五、 专项债券管理55

(一) 债券资金概况 55

(二) 债券资金管理 58

(三) 职责分工 60

六、 项目风险控制61

(一) 潜在风险及控制措施61

(二) 还款保障措施 66

七、 其他需要说明事项 67

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

人社部《技工教育“十四五”规划》提出“十四五”期间技工教育发展的总体要求：到2025年，基本形成技工教育体系更加完善、布局更加合理、特色更加突出、技能人才培养规模和质量更加契合经济社会发展需要的良好局面；加强规划引导，推动形成技师学院、高级技工学校、技工学校梯次发展、有序衔接、布局合理的技工教育体系。

根据《广东省技工教育高质量发展“十四五”规划》，到2025年，按照科学合理、优势互补、可持续发展的原则，进一步推进省属院校资源优化整合，大力扶持省属技工院校开展新校区建设和实习实训设施设备、场所等基础能力重点项目建设，改善办学条件，提升办学质量。加强多校区建设管理、优化校区资源配置

和教学资源整合优化。支持省属技师学院按照省属高等职业院校设置规格开展建设。支持粤东西北地区技工院校开展新校区建设和实习实训设施设备、场所等基础能力重点项目建设，改善办学条件，提升办学质量。

（三）项目情况

技工院校建设项目包含项目 8 个子项目：

子项目一：广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期建设项目

广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期建设项目(投资项目统一代码: 2020-440114-83-01-015267)。

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、学生活动用房、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。

子项目二：广东省南方技师学院新校区建设一期工程项目

广东省南方技师学院新校区建设一期工程项目(投资项目统一代码: 2020-440200-83-01-015124)。

项目主要建设内容及规模: 项目总建筑面积 144612 m², 其中科研楼 12043 m²(地下室 6055 m²、地上 5988 m²), 教学实训用房

50880 m²，图书馆综合行政楼 17038 m² (图书馆 13138 m²、校级办公用房 3900 m²)，体育馆 5406 m²，学生宿舍(公寓)48071 m²，单身教师宿舍(公寓)2168 m²，食堂 7125 m²，校门 221 m²，连廊 1660 m²，以及室外运动场、停车场、围墙、大门、校内道路、广场、绿地、人工湖等。

子项目三：广东省技师学院新校区建设(一期)项目

广东省技师学院新校区建设(一期)项目(投资项目统一代码: 2109-440000-04-01-616965)。

项目总建筑面积为 171028 m²，其中，地上建筑面积为 163698 m²，地下建筑面积为 7330 m²。主要建设内容包括教学楼、教学实训楼、技能交流中心、图书馆、学生宿舍、食堂、校门、连廊、运动场设施、校区内整体室外配套工程等。

子项目四：广东省技工教育示范基地二期工程项目

广东省技工教育示范基地二期工程项目(投资项目统一代码: 2020-440118-83-01-030151)。

项目建设地点位于广州市增城区石滩镇广东省轻工业技师学院校内。

项目主要建设内容及规模：总建筑面积 218206 m²。

主要建设内容包括：实训楼 73029 m²、门楼 757 m²、食堂 15048 m²、后勤用房 2762 m²、公共教学楼 6726 m²、会堂 5628 m²、学

生活动中心 7324 m²、学生宿舍 94596 m²、地下停车场 12205 m²、值班室 26 m²、发电机房 105 m²。

子项目五：阳江技师学院第五期工程

阳江技师学院第五期工程（投资项目统一代码：2303-441702-04-01-438846）。

项目建设规模：总用地面积约 36664 平方米，总建筑面积约 33000 平方米。建设一栋图书馆（楼高 6 层）、一栋食堂（楼高 3 层）、两栋公寓宿舍（各楼高 6 层）、风雨廊，道路、配电、功能设备等附属配套设施及工程。

子项目六：湛江市高级技工学校实训能力提升项目（首期）

湛江市高级技工学校实训能力提升项目（首期）（投资项目统一代码：2305-440811-04-01-103256）。

项目建设内容及规模为：实训教学设备及 1 号实习楼和 7 号宿舍升级改造、数字化校园建设、区域性创业孵化基地及博士和博士后创新创业孵化基地配套设备设施采购及场地改造等。

子项目七：潮州技师学院凤泉湖校区（二期）工程建设项目

潮州技师学院凤泉湖校区（二期）工程建设项目（投资项目统一代码：2404-445100-04-01-931228）。

项目总用地面积 79147.71 m²，总建筑面积约 51129 m²。建设内容包括：教学实训用房建筑面积 23300 m²，学生宿舍建筑面积 22050 m²，食堂建筑面积 1930 m²，后勤及附属用房建筑面积

1199 m²，地下室建筑面积 2650 m²；考虑一二期交通衔接，设置人行地下通道约 87.4 米长。

子项目八：揭阳技师学院信息综合大楼、宿舍楼及其他改造工程项目

揭阳技师学院信息综合大楼、宿舍楼及其他改造工程项目
(投资项目统一代码: 2408-445200-14-01-506106)。

项目建设地点: 揭阳市榕城区砲台镇 206 国道南潮村路口。

项目建设内容及规模为: (1) 新建 1 栋 9 层信息综合大楼和 1 栋 7 层宿舍楼, 占地面积约 4480.89 平方米, 总建筑面积约 26538.61 平方米。(2) 北校区宿舍楼墙体翻新及电路改造工程, 墙体翻新面积约 10700 平方米, 电路改造长度约 3700 米。(3) 环境综合改造工程。主要包括: 南校区主入口广场, 面积约 4300 平方米; 南校区校园道路铺设, 面积约 3500 平方米; 北校区运动场修缮, 面积约 6000 平方米, 南校区升旗台工程等改造工作。(4) 北校区食堂四楼改造工程; 主要包括实操室、实训室、教师办公室、大师工作室等内容, 改造总建筑面积约 1000 平方米。

(四) 项目立项文件或实施依据

子项目一: 广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期建设项目

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)。

子项目二:广东省南方技师学院新校区建设一期工程项目

1.2020年12月21日,广东省人力资源和社会保障厅出具《关于同意广东省南方技师学院新校区征地项目的批复》(粤人社综规函〔2020〕5号)。

2.2021年3月22日,韶关市自然资源局出具《关于广东省广东省南方技师学院新校区建设项目用地初审与规划选址意见》

(韶自然资函〔2021〕11号),项目选址位于韶关市浈江区莲花大道一期西侧、韶关市职业健康学院(在建)南侧,土地共2宗。

3. 2021 年 5 月 10 日,广东省人力资源和社会保障厅出具《关于同意广东省南方技师学院新校区建设项目一期工程项目的批复》(粤人社综规函〔2021〕4 号)。

4. 2022 年 1 月 6 日,广东省自然资源厅核发《建设项目用地预审与选址意见书》(用字第 440200202200001 号);

2022 年 1 月 13 日,韶关市自然资源局核发《建设用地规划许可证》(地字第 440204202200003 号);

2022 年 1 月 17 日,取得国有建设用地划拨决定书(编号:440201202200001;440201202200002;440201202200003)。

2022 年 1 月 29 日-2 月 21 日,取得不动产权证(粤(2022)韶关市不动产权第 0009530 号、第 0009367 号、第 0012996 号)。

5. 2022 年 7 月 18 日,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南方技师学院新校区建设一期工程项目项目建议书的批复》(粤发改投审〔2022〕35 号)。

6. 2023 年 3 月 6 日,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南方技师学院新校区建设一期工程项目可行性研究报告的复函》(粤发改投审〔2023〕6 号)。

7. 2023 年 10 月 7 日,取得韶关市自然资源局关于一期工程项目 17 栋建筑物(含大门)的《建设工程规划许可证》。

8. 2023 年 9 月 5 日，工程建设总承包 (EPC) 挂网招标，12 月 7 日省代建局发出中标通知书，12 月 21 日签订施工合同 (省代建局和 (主) 中建三局、(成) 广东省建筑设计研究院)。

9. 2024 年 4 月 11 日，取得基础阶段《施工许可证》，4 月 29 日监理发出《开工令》。

10. 2024 年 8 月 30 日，取得广东省发展和改革委员会文件《广东省发展改革委关于广东省南方技师学院新校区建设一期工程项目初步设计概算的复函》（粤发改投审〔2024〕138 号）。

子项目三：广东省技师学院新校区建设（一期）项目

1. 2022 年 10 月 19 日，取得广东省发展和改革委员会《关于广东省技师学院新校区建设（一期）项目项目建议书的批复》（粤发改投审〔2022〕50 号），同意项目实施（投资项目统一代码：2109-440000-04-01-616965）。

2. 2023 年 3 月 31 日，取得广东省发展和改革委员会《关于广东省技师学院新校区建设（一期）项目可行性研究报告的批复》（粤发改投审〔2023〕12 号）。

3. 2024 年 6 月 25 日，取得惠州市住房和城乡建设局《关于广东省技师学院新校区建设（一期）项目》初步设计的批复（惠市住建函〔2024〕298 号）。

4. 2025 年 1 月 22 日，取得广东省发展和改革委员会《关于广东省技师学院新校区建设（一期）项目初步设计概算的复函》（粤发改投审〔2025〕3 号）。

子项目四：广东省技工教育示范基地二期工程项目

1. 2011 年 10 月 12 日，取得增城区国土资源和房屋管理局出具建设项目用地预审意见（增规〔2011〕871 号），用地项目名称为：教育科研设计用地。

2. 2012 年 8 月 14 日，取得增城区环境保护局《广东省技工教育示范基地项目环境影响报告书》的审查批复意见（增环评〔2012〕95 号）。

3. 2013 年 5 月 24 日，取得增城区国土资源和房屋管理局颁发国有土地使用证（增国用〔2013〕第 GY000646 号）。

4. 2020 年 4 月 15 日，取得广东省人力资源和社会保障厅《关于同意广东省技工教育示范基地二期工程项目的批复》（粤人社函〔2020〕100 号）。

5. 2021 年 6 月 8 日，取得广东省发展和改革委员会《关于广东省技工教育示范基地二期工程项目项目建议书的批复》（粤发改投审〔2021〕44 号）。

6. 2021 年 10 月 29 日，取得广东省发展和改革委员会《关于广东省技工教育示范基地二期工程项目可行性研究报告的复函》（粤发改投审〔2021〕91 号），同意项目实施。

7. 2022 年 2 月 18 日, 已签订勘察设计采购施工总承包合同, 中标方分别为 (中国建筑第四工程局有限公司、广东省建筑设计研究院有限公司)。

8. 2022 年 5 月 5 日, 取得广州市国土资源和规划委员会批复的《关于出具广东省轻工业技师学院项目建筑工程设计调整方案审查意见的复函》(穗规划资源业务函〔2022〕5293 号)。

9. 2023 年 5 月 15 日, 取得广东省发展和改革委员会《关于广东省技工教育示范基地二期工程项目初步设计概算的复函》(粤发改投审〔2023〕21 号)。

子项目五: 阳江技师学院第五期工程

1. 2023 年 3 月 24 日, 取得阳江市发展和改革局《阳江市发展和改革局关于阳江技师学院第五期工程可行性研究报告的批复》(阳发改投审〔2023〕8 号), 同意项目实施。

2. 2023 年 12 月 15 日, 取得阳江市发展和改革局《阳江市发展和改革局关于阳江技师学院第五期工程初步设计概算的复函》(阳发改社会〔2023〕69 号)。

子项目六: 湛江市高级技工学校实训能力提升项目 (首期)

1. 2024 年 3 月 1 日, 取得湛江市发展和改革局《湛江市发展和改革局关于湛江市高级技工学校实训能力提升项目 (首期) 可行性研究报告的批复》湛发改投审〔2024〕15 号, 同意项目实施。

2. 2026 年 2 月 2 日，取得湛江市发展和改革局《湛江市发展和改革局关于湛江市高级技工学校实训能力提升项目（首期）初步设计概算的批复》湛发改投审〔2026〕18 号。

子项目七：潮州技师学院凤泉湖校区（二期）工程建设项目

1. 2024 年 6 月 30 日，取得潮州市发展和改革局《潮州市发展和改革局关于潮州技师学院凤泉湖校区（二期）工程建设项目可行性研究报告的批复》（潮发改投审〔2014〕18 号），同意项目实施。

2. 2024 年 8 月 16 日，取得潮州市发展和改革局《关于同意《关于修改潮州技师学院凤泉湖校区（二期）工程建设项目可行性研究报告有关内容批复的请示》的批复》（潮发改投审〔2024〕24 号）。

3. 2025 年 8 月 18 日，取得潮州市发展和改革局《关于优化调整潮州技师学院凤泉湖校区（二期）工程建设项目可行性研究报告有关内容的批复》（潮发改投审〔2025〕11 号）。

4. 2026 年 1 月 12 日，取得潮州市发展和改革局《潮州市发展和改革局关于潮州技师学院凤泉湖校区（二期）工程建设项目初步设计概算的批复》（潮发改投审〔2026〕1 号）。

子项目八：揭阳技师学院信息综合大楼、宿舍楼及其他改造工程项目

1. 2024 年 9 月 5 日，取得揭阳市发展与改革局《关于揭阳技师学院信息综合大楼、宿舍楼及其他改造工程项目可行性研究报告的批复》（揭发改投审〔2024〕18 号），同意项目实施。

2. 2025 年 7 月 16 日，取得揭阳市发展和改革局《关于揭阳技师学院信息综合大楼、宿舍楼及其他改造工程项目初步设计概算的批复》（揭发改投审〔2025〕12 号）。

（五）责任主体

本项目实施单位、主管单位均为广东省人力资源和社会保障厅，详细信息如下：

广东省人力资源和社会保障厅的基本信息如下：

名称	广东省人力资源和社会保障厅
统一社会信用代码	11440000553612461J
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
主要职责	<p>政策法规制定与执行：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。</p> <p>人力资源市场建设：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。</p> <p>就业创业促进：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</p>

	<p>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。</p> <p>异地务工人员管理：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。</p> <p>工资收入分配管理：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。</p> <p>事业单位人事管理：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。</p> <p>人员调配与表彰：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。</p> <p>社会保障体系建设：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。</p> <p>工伤与失业保险管理：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</p>
--	---

	<p>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。</p> <p>劳动人事关系协调：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。</p>
--	--

项目资产权属性质为政府资产，具体归属责任主体为广东省南方技师学院、广东省技师学院、广东省轻工业技师学院、潮州技师学院、云浮技师学院。该项目资金投入后，形成的国有资产所产生的收益按规定及时上缴财政。同时在债券存续期内不会使用该项目资产进行抵押、质押等其他违规行为，将严格按照国家、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

技工教育是国民教育体系的重要组成部分，承担着为经济社会高质量发展培养和输送高素质技能人才的重任。习近平总书记强调，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，要大力发展技工教育。省委、省政府始终将技能人才纳入经济社会发展大局进行统筹谋划。省委书记黄坤明曾作出重要批示：“高技能人才是制造业立省的重要支撑，要持续抓好”。

目前我省部分技工院校办学场地较小、设备陈旧简陋、实训条件不足，基础办学条件与技工教育高质量发展的需求不相适应，与人民群众对优质技工教育的期待存在一定差距，学校办学场地、教学设备和生活基础设施配套仍需加大建设投入。实施该项目，有利于补齐技工教育发展短板，聚焦基础建设薄弱环节，推进标准化建设，夯实技工教育发展基础。

（二）经济效益分析

该项目对提升广东省职业教育竞争力和质量意义重大。依托先进的教学理念、完善的实训设施与优质师资，培养出的高技能人才能够精准对接广东制造业立省的需求，为产业发展提供有力的人力支撑。高素质技能人才进入企业后，凭借专业技能提高生产效率、推动技术创新，助力企业降本增效、增强市场竞争力，进而带动整个产业的升级发展，促进产业链上下游协同共进，创造更多经济价值。

在国家将稳就业列为“六稳”之首，大力推进“双创”工作、弘扬工匠精神的大背景下，办好该项目有助于提升广东省职业教育质量。通过优化课程体系、加强校企合作，使学生掌握实用技能，增强就业创业能力。学生创业成功后，不仅能解决自身就业问题，还能带动周边就业，形成新的经济增长点。顺利就业的学生，凭借扎实的技能为企业创造效益，推动产业发展，进一步稳

定就业形势，实现职业教育与经济良性循环，为广东省经济高质量发展筑牢坚实基础。

（三）社会效益分析

大力发展技工教育，既是当务之急，又是长远大计，社会劳动力就业需要加强技能培训，产业结构优化升级需要培养更多的高级技工，加快推进技工教育发展，符合当前社会发展的总体需求。教育投资对经济增长有着积极的推动作用，通过新校区建设，使校园环境发生根本性改变，从而使学院社会影响力增强、招生效果更加明显。提升广东省职业教育的竞争力和质量，促进就业创业工作。办好技工学校，有助于提升我省职业教育的质量，有助于稳定就业，有助于促进创业。项目实施旨在为社会公共利益服务，具有明显的社会效益和公益属性。

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）《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- （2）《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额（2018）》；
- （3）《广东省通用安装工程综合定额（2018）》；
- （4）《广东省市政工程综合定额（2018）》；
- （5）《广东省园林绿化工程综合定额（2018）》；

(6)《广东省建设工程计价依据(2018)》(粤建市〔2019〕6号);

(7)《建设工程工程量清单计价规范》(GB50500-2013);

(8)《广东省建设工程概算编制办法(2014版)》;

(9)《投资项目经济咨询评估指南》(中国国际工程咨询公司编,2000年);

(10)主要材料设备价格参照市造价部门发布的近期材料指导价;

(11)工程建设其他费用根据国家、省市有关费率指标选取。

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	386,774.28
2	工程建设其他费用	74,751.12
3	设备费	6,430.00
4	预备费	16,142.04
5	利息	839.12
6	土地费用	43,000.00
项目总投资		527,936.56

子项目投资估算汇总表

序号	子项目名称	投资估算金额(万元)
1	广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期建设项目	156,642.00
2	广东省南方技师学院新校区建设一期工程项目	87,022.00

3	广东省技师学院新校区建设一期	131,565.00
4	广东省技工教育示范基地二期工程项目	85,983.00
5	阳江技师学院第五期工程	18,561.48
6	湛江市高级技工学校实训能力提升项目（首期）项目	6,453.11
7	潮州技师学院凤泉湖校区（二期）工程建设项目	26,436.38
8	揭阳技师学院信息综合大楼、宿舍楼及其他改造工程	15,273.59
项目总投资		527,936.56

（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

技工院校建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计79,000.00万元，均已到位。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	2022年5月	2022年广东省政府专项债券（二十二期）	20年	3.28%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
2	2022年10月	2022年广东省政府专项债券（三十九期）	20年	3.12%	每半年支付利息，到期还本	8,000.00
3	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（三十六期）	20年	3.06%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
4	2024年8月	2024年广东省政府专项债券（六十二期）	10年	2.22%	每半年支付利息，到期还本	1,400.00

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)
5	2024年9月	2024年广东省政府专项债券(七十二期)	20年	2.21%	每半年支付利息,到期还本	4,000.00
6	2024年5月	2024年广东省政府专项债券(三十六期)	15年	2.56%	每半年支付利息,到期还本	5,000.00
7	2024年8月	2024年广东省政府专项债券(五十六期)	20年	2.36%	每半年支付利息,到期还本	1,000.00
8	2025年6月	2025年广东省政府专项债券(二十七期)	20年	2.03%	每半年支付利息,到期还本	20,900.00
9	2025年5月	2025年广东省政府专项债券(十六期)	15年	2.02%	每半年支付利息,到期还本	3,000.00
10	2025年1月	2025年广东省政府专项债券(四期)	15年	1.99%	每半年支付利息,到期还本	2,100.00
11	2025年10月	2025年广东省政府专项债券(五十五期)	30年	2.38%	每半年支付利息,到期还本	23,600.00
合计						79,000.00

3. 非融资资金筹措:

本项目财政性资金 354,218.56 万元,其中 194,185.93 万元已到位。

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	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	527,936.56	303,695.93	-	-	-	-	-	354,218.56	194,185.93	-	-	29,690.00	109,510.00	34,518.00
20年以前	14,850.00	14,850.00	-	-	-	-	-	14,850.00	14,850.00	-	-	-	-	-
2021年	20,207.93	20,207.93	-	-	-	-	-	20,207.93	20,207.93	-	-	-	-	-
2022年	26,615.00	26,615.00	-	-	-	-	-	13,615.00	13,615.00	-	-	-	13,000.00	-
2023年	53,900.00	53,900.00	-	-	-	-	-	48,900.00	48,900.00	-	-	-	5,000.00	-
2024年	57,500.00	57,500.00	-	-	-	-	-	46,100.00	46,100.00	-	-	-	11,400.00	-
2025年	92,081.00	92,081.00	-	-	-	-	-	42,481.00	42,481.00	-	-	-	49,600.00	-
2026年	114,729.79	38,542.00	-	-	-	-	-	32,011.79	8,032.00	-	-	29,690.00	30,510.00	22,518.00
以后年度	148,052.84	-	-	-	-	-	-	136,052.84	-	-	-	-	-	12,000.00

（三）项目实施安排

子项目一：广东省岭南工商第一技师学院（国际学院）一期建设项目

项目征地面积为 547.82 亩，其中大部分属于花都区花东镇华侨农场所有。项目地块现状园地、林地及水域，不涉及基本农田，地上无上盖建筑物，不涉及房屋拆迁。项目的规划用地性质为教育科研设计用地。

项目建设单位已于 2020 年 12 月，与广州市花都区土地开发储备中心签订了《广东省岭南工商第一技师学院（国际学院）项目土地房屋征收委托协议》，委托其对项目用地进行征收，并估算项目征地总价为 2.25 亿元。2022 年 1 月，该项目北地块用地已取得广州市规划和自然资源局出具的用地预审与闲置意见书，以及用地规划条件，其余用地待广州市规划和自然资源局统筹安排建设用地指标后落实。项目已完成北地块的土地征收工作，已取得土地使用权证。项目已完成社会稳定风险评估工作，已取得社会稳定风险评估批复。项目建设的社会稳定风险等级为低风险。

另外，根据花都区市政部门要求，本项目南侧进入学校的专用道路，宽度 15m，由于仅供学校使用，需要纳入本项目的建设范围。

2025 年 6 月，项目开工，目前已有 3 栋主体封顶，其他主体也按计划施工中。根据合同约定，项目计划 2028 年 5 月完工。

子项目二：

广东省南方技师学院新校区建设一期工程项目

(1) 项目前期工作情况

根据《广东省人力资源和社会保障厅关于同意广东省南方技师学院新校区征地项目的批复》（粤人社综规函〔2020〕5 号）；《市委常委会会议决定事项通知》（〔2020〕277 号）；2022 年 1 月 6 日，广东省自然资源厅核发《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 440200202200001 号）；2022 年 1 月 13 日，韶关市自然资源局核发《建设用地规划许可证》（地字第 440204202200003 号）；2022 年 1 月 17 日，取得国有建设用地划拨决定书（编号：440201202200001；440201202200002；440201202200003）；2022 年 1 月 29 日-2 月 21 日，办理新校区《不动产权证书》（粤（2022）韶关市不动产权第 0009530 号、第 0009367 号、第 0012996 号），学院 2022 年已完成征地工作，取得所有土地不动产权证书。

学院已依据《技师学院设置标准》、《高等职业院校建设标准》等建设要求对新校区建设项目进行整体规划，学院于 2021 年 5 月 17 日已将《项目建议书》报省发改委审批，2022 年 7 月 18 日，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南方技师学院新校区建设一期工程项目项目建议书的批复》

(粤发改投审〔2022〕35号);2022年8月31日,省代建局致函省发改委(粤代建前期函〔2022〕664号),正式报送可研审批,2023年3月6日,取得《广东省发展改革委关于广东省南方技师学院新校区建设一期工程项目可行性研究报告的复函》(粤发改投审〔2023〕6号),批复项目总建筑面积144,612 m²,项目估算总投资87,673万元,其中:工程费用64579万元、工程建设其他费用6791万元、预备费3658万元、土地费用12645万元。2024年8月30日,取得广东省发展和改革委员会文件《广东省发展改革委关于广东省南方技师学院新校区建设一期工程项目初步设计概算的复函》(粤发改投审〔2024〕138号)。同意委托广东省建筑设计研究院有限公司编制的广东省南方技师学院新校区建设一期工程项目(投资项目统一代码:2020-440200-83-01-015124)初步设计概算。项目主要建设内容及规模:项目总建筑面积144612 m²,其中科研楼12043 m²(地下室6055 m²、地上5988 m²),教学实训用房50880 m²,图书馆综合行政楼17038 m²(图书馆13138 m²、校级办公用房3900 m²),体育馆5406 m²,学生宿舍(公寓)48071 m²,单身教师宿舍(公寓)2168 m²,食堂7125 m²,校门221 m²,连廊1660 m²,以及室外运动场、停车场、围墙、大门、校内道路、广场、绿地、人工湖等。

已完成项目各项前期工作以及相关报告编制和审批备案工作。已完成项目规划方案编制、项目建议书编制、可行性研究报告编制、环境影响评价、节能报告编制、水土保持方案编制、社会稳定风险评估、文物考古调查勘察、压覆重要矿产资源评估、地质灾害危险性评估、交通影响评价、树木保护专章、洪涝安全评价等工作并取得批复或备案文件。2022年8月15日,取得《广东省发展改革委关于省南方技师学院新校区建设一期工程项目勘察设计招标事项核准意见的函》(粤发改社会函〔2022〕1326号),同意项目先行开展项目勘察设计招标工作,2023年4月,完成详细勘察取得《岩土工程勘察纲要》,项目用地范围内无重要管线,地块地质情况稳定,未发现重大地质问题;2023年5月11日,取得韶关市住建局《关于广东省南方技师学院新校区建设一期工程项目初步设计的批复》(韶市建复字〔2023〕11号);2023年6月20日,修建详细性规划完成备案,取得韶关市自然资源局盖章的修建详细性规划备案图纸;2023年7月,已完成工程监理招标,省代建局已签订工程监理合同;2023年10月7日取得一期工程项目17栋建筑物的《建设工程规划许可证》;2023年12月完成工程总承包(EPC)招标工作,已签订施工合同和监理合同,施工单位已进场;2024年4月11日取得基础阶段《施工许可证》,4月29日监理发出《开工令》。

(2) 项目计划建设工期及运营日期

本项目包含 17 栋单体建筑，于 2024 年 4 月 29 日正式开工建设。现阶段项目全部施工任务已全面完工，并于 2026 年 7 月 27 日顺利通过竣工联合验收，已由省代建局交付学院使用，计划 2026 年 8 月 10 日完成竣工备案，2026 年 9 月秋季新学期正式投入使用办学。

(3) 项目概况：广东省南方技师学院新校区建设一期工程项目，建设地点位于韶关市浈江区黄金村莲花大道一期西侧。项目总建筑面积 144612 m²，主要建设内容包括教学实训用房、图书馆、体育馆、校级办公用房、学生宿舍(公寓)、单身教师宿舍(公寓)、食堂、后勤及附属用房，以及室外运动场、停车场、围墙、大门、校内道路、广场等附属工程。

子项目三：广东省技师学院新校区建设（一期）项目

2022 年 10 月 19 日，取得广东省发展和改革委员会《关于广东省技师学院新校区建设（一期）项目项目建议书的批复》（粤发改投审〔2022〕50 号）；

2023 年 3 月 31 日，取得广东省发展和改革委员会《关于广东省技师学院新校区建设（一期）项目可行性研究报告的批复》（粤发改投审〔2023〕12 号）；

2023 年 8 月 10 日，取得一期项目部分用地 339.177 亩不动产权证。

2024 年 2 月 6 日，取得了建设用地规划许可证。2024 年 2 月 7 日，完成用地红线调整，重新办理一期项目用地不动产权登记证，面积为 344343 m²。

2024 年 9 月 26 日，完成了一期项目建设工程规划许可证办理。

2025 年 1 月 22 日，取得广东省发展和改革委员会《关于广东省技师学院新校区建设（一期）项目初步设计概算的复函》（粤发改投审〔2025〕3 号）。

目前已完成情况：当前新校区土方平衡、截洪沟、基坑支护、高边坡、管桩支护、挡土墙素砼桩、地下室锚杆已全部完成，室外围墙基础已完成 50%，A、B 段挡土墙完成 95%、工程桩灌注桩完成 55%（已完成 223 条，总量 406 条），污水管安装已完成 98%，负一层墙柱及结构顶板完成 60%。

下一步，将进行 A6 地下室结构封顶、其余楼栋继续推进主体工程施工，预计到 8 月底，将有宿舍楼进入封顶阶段。

项目于 2025 年 9 月 30 日取得了施工许可证并开工建设，计划 2026 年 12 月完成主体封顶，计划 2028 年 4 月竣工验收，计划 2028 年 9 月前项目投入使用。

子项目四：广东省技工教育示范基地二期工程项目

1. 用地规划

广东省技工教育示范基地首期工程于 2019 年 12 月 9 日竣工并投入使用，二期工程所需用地等手续在首期工程的时候已经完成，于 2012 年 12 月 19 日取得《建设用地规划许可证》、2013 年 5 月 20 日取得《国有土地使用证》、2022 年 5 月 5 日取得广州市国土资源和规划委员会批复的《关于出具广东省轻工业技师学院项目建筑工程设计调整方案审查意见的复函》（穗规划资源业务函〔2022〕5293 号）。

2. 立项审批

2020 年 4 月 10 日，人社厅党组审议通过项目立项工作。

2021 年 6 月 8 日，取得《广东省发展和改革委员会关于广东省技工教育示范基地二期工程项目项目建议书的批复》（粤发改投审〔2021〕44 号）。按批复的要求，采用代建制，项目建设管理工作由省代建项目管理局负责。

2021 年 10 月 29 日，取得广东省发展和改革委员会《关于广东省技工教育示范基地二期工程项目可行性研究报告的复函》（粤发改投审〔2021〕91 号）（项目总建筑面积 218206 m²，主要建设内容包括：新建公共教学楼面积 6568 m²教学实训用房楼面积 73717 m²、会堂面积 4700 m²、学生宿舍面积 93797 m²、第二学生食堂及教工食堂面积 15875 m²、学生活动中心面积 8700 m²、后勤及附属用房面积 2849 m²、地下室面积 12000 m²以及高低压配电工程及电缆、室外及配套工程等）。项目已交付使用。

子项目五：阳江技师学院第五期工程

该项目目前已完成立项审批、已完成总平面、初步设计的招标工作。

目前项目进展：8 栋图书馆首层墙体砌筑、4 层梁板混凝土浇筑；6 栋宿舍外墙挂网；7 栋公寓宿舍外墙挂网；5 栋食堂三层梁板支撑架搭设施工。

项目资金 1000 万元预计 9 月份到位，资金主要用于学院第五期工程进度款及相关配套设施项目支出。第五期工程已竣工验收，施工图预算已送至市财政局审核，同时市财政局已出预算调整稿，现阶段施工单位正在和市财政局核对，预计 8 月份完成核对工作。目前学校在市财政局排队等待支付资金为 412 万元，正在建设的配套设施项目共 163 万元预计 8 月底可支付，准备开工的配套设施项目共 340 万元预计 9 月底可支付，预计项目资金到位后，9 月底预计可支付 900 万元，剩余资金可在 10 月份支付完毕。

于 2024 年 5 月开工，目前已完工。

子项目六：湛江市高级技工学校实训能力提升项目（首期）

项目原实施主体为广东省湛江市高级技工学校，根据《中共湛江市委机构编制委员会关于印发〈湛江市技师学院机构编制方案〉的通知》（湛机编〔2024〕38 号）文件精神，整合湛江市高级技工学校（湛江市技师学院）、湛江市第二技工学校、湛江市商业

技工学校，组建湛江市技师学院。现项目实施主体变更为湛江市技师学院，项目建设内容不变。

项目建设资金 6500 万元，主要用于基建和设备采购，建设内容包括办学设备设施及实习楼和学生宿舍升级改造、数字化校园建设、湛江市区域性创业孵化基地及博士和博士后创新创业孵化基地配套设备设施采购及场地改造等。项目预计建设期限 25 个月，目前项目正在进行工程招标，预计 8 月底完成招标工作及合同签订，9 月初开工，预计 2027 年 12 月完工。

子项目七：潮州技师学院凤泉湖校区(二期)工程建设项目

项目于 2024 年 6 月 30 日经市发改局批复同意立项，并由潮州市市政府项目建设中心全程代建。

目前已完成项目征地报批、勘察设计招投标、勘察工作、工规证办理、初步设计审查、消防初步审查、施工图审查、预算编制等工程前期工作，2026 年 4 月 17 日预算已送潮州市财政审核中心审核，4 月 27 日市财政审核中心出具初查意见，5 月 6 日已根据初查意见修改完善并重新送市财政审核中心审核，7 月 6 日市财政出具初审意见，7 月 14 日初审意见回复初稿已发财审复核，目前正在对数及调整中，预计 2026 年 8 月启动施工、监理招标工作，2026 年 10 月动工建设，2028 年 4 月份完工。

子项目八：揭阳技师学院信息综合大楼、宿舍楼及其他改造工程

项目已完成前期工作情况如下：

(1) 2024 年 9 月 5 日项目经揭阳市发展与改革局批复立项。

(1) 2024 年 9 月 24 日，学院与市代建中心签订项目代建委托书；

(2) 2024 年 11 月 5 日，发布工程勘察设计意向公告；

(3) 2024 年 12 月 20 日，在公共资源交易平台发布勘察设计招标公告；

(4) 2025 年 1 月 21 日，学院、代建中心与中标方对接，到学院实地考察；

(5) 2025 年 3 月 4 日，规划报建方案送市自然局；

(6) 2025 年 3 月 17 日，勘察单位进工地进行勘测。

(7) 2025 年 4 月 16 日，设计单位出具初步设计初稿

(8) 2025 年 4 月 23 日，设计单位完成初步设计及概算编制

(9) 2025 年 5 月 7 日，住建局主持于代建中心召开初步设计专家评审会

(10) 2025 年 5 月 29 日，住建局批复初步设计审查意见

(11) 2025 年 6 月 5 日，初步设计概算送至发改局进行审核，
2025 年 7 月 16 日，市发改局出具关于揭阳技师学院信息综合大楼、宿舍楼及其他改造工程项目初步设计概算的批复。

(12) 2025 年 6 月 24 日，自然资源局发函向中国民用航空广东安全监督管理局征求项目净空意见。2025 年 7 月 29 日中国民用航空广东安全监督管理局回复无意见。

(12) 2025 年 6 月 27 日，项目施工图送至第三方图审单位进行审核，7 月 24 日完成施工图线下图审。

(13) 2025 年 8 月 20 日完成项目预算书编制，8 月 22 日送财政局进行预算审核。8 月 25 日代建中心反馈投审中心因新规实施暂时不予受理，目前正在等待通知。

项目计划争取于2025年12月底开工建设，2027年12月竣工交付使用。

(四) 债券资金用途

本次发行专项债券资金29,690.00万元，主要用于项目的工程进度款及工程其他费用。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
项目施工进度款	29,690.00
合计	29,690.00

四、项目收益与融资平衡情况

(一) 融资项目债券发行规模与期限

融资项目债券发行规模与期限、收入测算、运营成本支出测算等等因素，参考委托方提供的《可行性研究报告》及项目收益汇总稿中所载信息和数据设定。

1. 专项债券发行规模与期限

根据项目投资进度计划，项目债券资金总需求 173,718.00 万元，按 30 年测算。其中 2026 年 9 月拟发行 29,690.00 万元，拟定发行期限为 5 年。

2. 债券利率设定

2026 年 9 月拟发行 29,690.00 万元，按照 2.51% 设定利率。

3. 本息偿还方式及偿还资金来源说明

利息支付时点设定为自起息日算，每半年付息一次，到期年度一次性归还本金。其中，考虑到计息期间与融资项目运营收益核算期间的适配性，在融资项目发债当年年末均按照权责发生制原则计提当年度利息费用，债券存续其他完整度均视为当年度期初起息期末结算利息费用，归还本金当年业务同上所述。

4. 融资项目按假设和设定条件情况下项目本息覆盖倍数测算口径均为融资项目在其运营测算期内所产生的“各年度运营净收益”累计口径。

(二) 项目预期成本收益

1. 项目收入测算

子项目一：广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期建设项目

根据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住宿费收入、学费收入、财政拨款收入、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。

子项目二：广东省南方技师学院新校区建设一期工程项目

根据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住宿费收入、学费收入、财政补贴收入和成人学历教育收入。

各项收入测算依据说明如下：

2024年，学生人数8,000人。新校区计划于2026年全面建成并投入使用。2025年-2027年每年增加在校生2,000人，至2027年达到新校区规划新增人数6,000人的目标，实际在校生人数将增加至14,000人的规模。其中，高耗材学生占比70%。

（1）住宿费：费用标准是参照《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）文件的收费标准。2026年及以后，住宿费用标准为1200元/生/学年。

（2）学费：按照《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）收费标准，高级班高耗材工种的收费标准是4400元，低耗材工种的收费标准是3600元；中级班高耗材工种的收费标准是4300元，低耗材工种的收费标准是3500元，收费标准按4000元算。

（3）财政补贴收入：该项为生均拨款，按照生均拨款动态调整机制，该项补贴收入为0.85万元/生/年。

子项目三：广东省技师学院新校区建设（一期）项目

根据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住宿费收入、学费收入、财政补贴收入、管理费和培训收入。

（1）住宿费收入。项目建成后招生人数为 6000 人，根据《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），项目生均住宿费（含水电费）为 750 元/（生·学年）计算。

（2）学费收入。

项目建成后招生人数为 6000 人，按照《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）收费标准，高级班高耗材工种的收费标准是 4400 元，低耗材工种的收费标准是 3600 元；中级班高耗材工种的收费标准是 4300 元，低耗材工种的收费标准是 3500 元，收费标准按 4000 元算。

（3）财政补贴收入。

财政补贴收入包括生均拨款、免学费经费等。生均拨款是根据现行财政实行的生均拨款制度 8500 元/人/年，学校主要为高消耗专业学生，专业系数是 8500 元的 1.3 倍，由此测算当年的生均拨款经费；免学费经费根据学校招生计划进行预测。

（4）管理费收入。

管理费收入主要为学校校内餐饮、超市、食堂等物业经营管理收入，根据学校现有的管理费收入情况预测，项目管理费收入约为 500 万元/年，此后每 5 年增长 5%估算。

(5) 培训收入。培训收入根据项目新校区建成后，项目培训规模为 15500 人次/年，费用标准参照目前现有的培训项目、培训收费进行预测约为 2400 元/人次。考虑物价上涨水平，此后每 5 年增长 5%估算。

子项目四：广东省技工教育示范基地二期工程项目

根据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住宿费收入、学费收入等。

收入测算依据为：

(1) 住宿费

学生人数是按照规划招生人数 11500 人，住宿费标准是参照《广东省轻工业技师学院收费公示表》文件的收费标准，按 1100 元/人/学年。

(2) 学费收入

按照《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）收费标准，高级班高耗材工种的收费标准是 4400 元，低耗材工种的收费标准是 3600 元；中级班高耗材工种的收费标准是 4300 元，低耗材工种的收费标准是 3500 元，收费标准按 4000 元算。

子项目五：阳江技师学院第五期工程

根据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培训费收入、新增就读学生收入，本项目主要收入如下：

(1) 在校生：本项目建成投入运营后可增加在校生达 1200 名，学费费用指标按 3500 元/生·年，住宿费费用指标按 800 元/生·年。

(2) 短期培训：项目运营期间面向社会及企业招收学生约 10000 名进行短期培训，学习成绩合格后统一发放相应职业技能鉴定证书，学费指标按 800 元/生·年。

子项目六：湛江市高级技工学校实训能力提升项目（首期）项目

根据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培训费收入、住宿费收入、技能等级认定费收入。

招生人数：本项目建成投产后年培训人数为 4000 人。假定在融资存续期间，在校生人数平均每年 7000 人。

(1)培训费年收入 1120.00 万元(每人每年培训费收入为 2800 元*4000 人);收入每年增长 1%。

(2)住宿费年收入 350.00 万元(每人每年住宿费收入为 500 元*7000 人);

(3)技能等级认定费收入 160 万元(每人每年技能等级认定费收入为 400 元*4000 人)。

子项目七：潮州技师学院凤泉湖校区（二期）工程建设项目

根据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学费收入、住宿收入、职业技能培训费收入、职业技能等级认定收入、生活超市承包收入、运动场及体育馆收入作为专项债券还本付息资金来源，其他收入占比较小，在收益与平衡测算中暂不考虑；另外对于财政项目补助收入等专用款项，不纳入专项债券还本付息资金来源。

（1）学费、住宿费、职业技能培训及认定收入

根据广东省职业技术教育的收费标准，结合本区域其他同类学校的收费情况，拟定潮州技师学院在校生 6000 人，按照《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）收费标准，高级班高耗材工种的收费标准是 4400 元，低耗材工种的收费标准是 3600 元；中级班高耗材工种的收费标准是 4300 元，低耗材工种的收费标准是 3500 元，收费标准按 4000 元算；住宿费收入 1,450.00 元。

学校目前技能培训主要为高级工培训，预计年培训人数为 6000 人，培训收费 4,000.00 元/人/次，职业技能等级认定费为每人 800 元。

（2）承包费收费

项目建成后有学生服务用房（小型超市等）及教师食堂，预计小型超市 6 个（面积约 85 m²/个）和教师食堂 2 个（面积约 100

m²/个)，预计参考同等学校的生活超市每月承包费 150 元/m²，承包费每 5 年递增 5%。

（3）运动场、体育馆收入

项目建成后预计年举办赛事活动等 15 场，商业汇演整体 15 场，场均收费按 15 万元/次，各类体育培训 20 场，场次按 5000 元/次，收费按每 5 年递增 5%。

子项目八：揭阳技师学院信息综合大楼、宿舍楼及其他改造工程

根据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学费、住宿费、课本资料费、财政补贴收入。

2027 年项目建成后，在校学生达 5000 人，其中免费学生 750 人。

（1）学费、住宿费、课本资料费

学费按照 3300 元/人/学年，住宿费收入 700.00 元/人/学年，课本资料费 4500.00 元/人/学年。

（2）. 财政补贴收入。根据揭阳市教育局揭阳市财政局揭阳市人力资源和社会保障局关于印发《揭阳市中等职业学校免学费补助和生均经费拨款制度及公用经费支出管理办法》的通知（揭市教〔2022〕80 号），中职学校免学费补助标准不低于每生每年 3500 元，本次测算按 3500 元/人/年。

收入测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	广东省岭南工商学院(国际学院)一期建设项目	广东省南方技师学院新校区建设工程项目	广东省技师学院新校区建设一期	广东省技工教育示范基地二期工程项目	阳江技师学院第五期工程	湛江市高级技工学校实训能力提升项目(首期)项目	潮州技师学院凤泉湖校区(二期)工程建设项目	揭阳技师学院信息综合楼、宿舍楼及其他改造工程	合计
2026年	-	8,220.00	-	5,865.00	-	815.00	-	-	14,900.00
2027年	-	19,180.00	-	5,865.00	-	1,630.00	-	-	26,675.00
2028年	11,388.30	19,180.00	6,850.00	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,737.80	2,153.75	55,120.85
2029年	22,800.60	19,180.00	13,700.00	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,737.80	2,153.75	73,383.15
2030年	22,829.40	19,180.00	13,700.00	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,737.80	2,153.75	73,411.95
2031年	22,863.96	19,180.00	13,700.00	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,737.80	2,153.75	73,446.51
2032年	22,905.48	19,180.00	13,700.00	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,744.19	2,153.75	73,494.42
2033年	22,955.22	19,180.00	13,700.00	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,767.19	2,153.75	73,567.16
2034年	23,014.98	19,180.00	13,911.00	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,767.19	2,153.75	73,837.92
2035年	23,086.62	19,180.00	13,911.00	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,767.19	2,153.75	73,909.56
2036年	23,172.60	19,180.00	13,911.00	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,767.19	2,153.75	73,995.54
2037年	23,256.60	19,180.00	13,911.00	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,773.90	2,153.75	74,086.25
2038年	23,256.60	19,180.00	13,911.00	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,798.05	2,153.75	74,110.40
2039年	23,256.60	19,180.00	14,132.55	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,798.05	2,153.75	74,331.95
2040年	23,256.60	19,180.00	14,132.55	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,798.05	2,153.75	74,331.95
2041年	23,256.60	19,180.00	14,132.55	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,798.05	2,153.75	74,331.95
2042年	23,256.60	19,180.00	14,132.55	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,805.09	2,153.75	74,338.99
2043年	23,256.60	19,180.00	14,132.55	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,830.45	2,153.75	74,364.35
2044年	23,256.60	19,180.00	14,365.18	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,830.45	2,153.75	74,596.98

年度	广东省岭南工商学院(国际学院)一期建设项目	广东省南方技师学院新校区建设一期工程项目	广东省技师学院新校区建设一期	广东省技工教育示范基地二期工程项目	阳江技师学院第五期工程	湛江市高级技工学校实训能力提升项目(首期)项目	潮州技师学院凤泉湖校区(二期)工程建设项目	揭阳技师学院信息综合楼、宿舍楼及其他改造工程	合计
2045年	23,256.60	19,180.00	14,365.18	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,830.45	2,153.75	74,596.98
2046年	23,256.60	19,180.00	14,365.18	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,830.45	2,153.75	74,596.98
2047年	23,256.60	19,180.00	14,365.18	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,837.85	2,153.75	74,604.38
2048年	23,256.60	19,180.00	14,365.18	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,864.47	2,153.75	74,631.00
2049年	23,256.60	19,180.00	14,609.44	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,864.47	2,153.75	74,875.26
2050年	23,256.60	19,180.00	14,609.44	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,864.47	2,153.75	74,875.26
2051年	23,256.60	19,180.00	14,609.44	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,864.47	2,153.75	74,875.26
2052年	23,256.60	19,180.00	14,609.44	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,872.24	2,153.75	74,883.03
2053年	23,256.60	19,180.00	14,609.44	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,900.20	2,153.75	74,910.98
2054年	23,256.60	19,180.00	14,865.91	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,900.20	2,153.75	75,167.46
2055年	23,256.60	19,180.00	14,865.91	5,865.00	1,316.00	1,630.00	6,900.20	2,153.75	75,167.46
合计	636,892.56	564,440.00	390,172.64	175,950.00	36,848.00	48,085.00	190,725.73	60,305.00	2,103,418.93

2. 项目成本及相关税费

子项目一：广东省岭南工商第一技师学院(国际学院)一期建设项目

根据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。

子项目二：广东省南方技师学院新校区建设一期工程项目

根据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费、公用费用支出。

(1) 工资福利：预计教职工全年工资福利 13,024.00 万元。

(2) 公用经费：按照近三年的公用经费支出总数/在校生人数, 取测算基数为 1800 元/生/年, 支出数=测算基数*在校生人数。

子项目三：广东省技师学院新校区建设（一期）项目

根据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维修费、水费、电费、工资及福利费、办学经费。

（1）维修费。按建筑面积 1.5 元/（平方米·月）估算，约 320 万元/年。

（2）水费。本项目年用水量约为 39.63 万立方米，按 2.60 元/立方米估算。

（3）电费。项目年用电量约为 1164.60 万度，按 0.94 元/度估算。

（4）工资及福利费。预计教职工全年工资福利 9584.00 万元。

（5）办学经费。参照学校今年的办学经费支出情况，项目办学经费按项目学费收入的 20%估算，每年约 480.00 万元。

子项目四：广东省技工教育示范基地二期工程项目

项目建成后主要支出包括教职工工资福利费用、公用经费和不可预见费。

（1）教职工工资福利费用：广东省轻工业技师学院为人员拨款单位，工资福利由财政统一拨款，该运营成本与相关财政资金对冲，收支金额一致，故不纳入成本计算。

（2）公用费用标准按决算的报表测算，按 0.08 万元/生·学年，预计 920.00 万元/学年；

（3）不可预见费按公用经费的 5%测算。

子项目五：阳江技师学院第五期工程

根据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运营管理及日常养护（物业管理、设施设备日常养护）、运营能耗（水、电）、管理与培训业务成本等费用。

（1）原材料、燃料动力费

外购原材料成本约为 20.00 万元，水电、燃油料消耗根据设计负荷，单价按当地的实际水平计算，约为 60.00 万元，此项合共 80.00 万元。

（2）工资及福利

本项目需增加教职员工共 10 人，人均年工资为 100000 元，工资及福利费合计 100.00 万元。

（3）维修费

维修费按固定资产原值的 0.5%提取，年维修费用为 85.00 万元。

（4）管理培训及其他费用：

该费用为招生广告费用、办公及差旅费等，年费用约为 72.50 万元。

子项目六：湛江市高级技工学校实训能力提升项目（首期）项目

根据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运营费用

其中主要包括人工工资福利费、学校运行管理费用及其他费用，运营费用按每年收入的 30% 计算。

子项目七：潮州技师学院凤泉湖校区（二期）工程建设项目按照广东省物价局、广东省教育厅、广东省劳动和社会保障厅、广东省财政厅《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）文件规定，学校要将不少于 5% 的学费收入用于设立奖助学金，即学校运营期收取的学费收入要提取 5% 的奖助学金；保留 95% 的学费收入作为专项债券还本付息资金来源。

子项目八：揭阳技师学院信息综合大楼、宿舍楼及其他改造工程

根据项目实施意见汇总稿可知，该项目建成正式运营后预计届时每年运营成本（工资福利、学校公用经费等）为 2773.10 万元。

相关税费

按照住宿费、管理费及培训收入的 5% 估算。

成本测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	广东省岭南工商学院(国际学院)一期建设项目	广东省南方技师学院新校区建设工程项目	广东省技师学院新校区建设一期	广东省技工教育示范基地二期工程项目	阳江技师学院第五期工程	湛江市高级技工学校实训能力提升项目(首期)项目	潮州技师学院凤泉湖校区(二期)工程建设项目	揭阳技师学院信息综合大楼、宿舍楼及其他改造工程	相关税费	合计
2026年	-	13,180.00	-	966.00	-	244.50	-	-	140.00	14,530.50
2027年	-	15,544.00	-	966.00	-	489.00	120.00	-	228.75	17,347.75
2028年	8,140.75	15,544.00	5,772.88	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	659.36	34,802.59
2029年	16,281.50	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	805.03	48,861.89
2030年	16,281.50	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	806.47	48,863.33
2031年	16,281.50	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	808.20	48,865.06
2032年	16,281.50	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	810.60	48,867.46
2033年	17,361.56	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	814.23	49,951.16
2034年	17,850.36	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	827.77	50,453.49
2035年	17,850.36	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	831.35	50,457.08
2036年	17,850.36	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	835.65	50,461.37
2037年	17,850.36	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	840.19	50,465.91
2038年	18,504.37	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	841.39	51,121.13
2039年	18,504.37	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	852.47	51,132.21
2040年	18,504.37	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	852.47	51,132.21
2041年	18,504.37	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	852.47	51,132.21

年度	广东省岭南 工商学院(国 际学院)一 期建设项目	广东省南方 技师学院新 校区建设一 期工程项目	广东省技师 学院新校区 建设一期	广东省技工 教育示范基 地二期工程 项目	阳江技师学 院第五期工 程	湛江市高级 技工学校实 训能力提升 项目(首期) 项目	潮州技师 学院凤泉 湖校区 (二期) 工程建设 项目	揭阳技师 学院信息 综合大楼、 宿舍楼及 其他改造 工程	相关税费	合计
2042年	18,504.37	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	852.82	51,132.56
2043年	19,184.55	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	854.09	51,814.00
2044年	19,184.55	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	865.72	51,825.64
2045年	19,184.55	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	865.72	51,825.64
2046年	19,184.55	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	865.72	51,825.64
2047年	19,184.55	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	866.09	51,826.01
2048年	19,891.93	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	867.43	52,534.72
2049年	19,891.93	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	879.64	52,546.93
2050年	19,891.93	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	879.64	52,546.93
2051年	19,891.93	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	879.64	52,546.93
2052年	19,891.93	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	880.03	52,547.32
2053年	20,627.61	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	881.42	53,284.39
2054年	20,627.61	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	894.25	53,297.22
2055年	20,627.61	15,544.00	11,545.76	966.00	337.50	489.00	120.00	2,773.10	894.25	53,297.22
合计	511,816.85	463,956.00	317,508.46	28,980.00	9,450.00	14,425.50	3,480.00	77,646.80	24,032.88	1,451,296.49

3. 项目损益情况

根据上述测算，技工院校建设项目在债券存续期内的项目营运收益为 652,122.44 万元。

金额单位：人民币万元

年度	项目运营收入	项目运营成本支出 及税费	项目净收益
2026年	14,900.00	14,530.50	369.50
2027年	26,675.00	17,347.75	9,327.25
2028年	55,120.85	34,802.59	20,318.26
2029年	73,383.15	48,861.89	24,521.26
2030年	73,411.95	48,863.33	24,548.62
2031年	73,446.51	48,865.06	24,581.45
2032年	73,494.42	48,867.46	24,626.96
2033年	73,567.16	49,951.16	23,616.01
2034年	73,837.92	50,453.49	23,384.43
2035年	73,909.56	50,457.08	23,452.49
2036年	73,995.54	50,461.37	23,534.17
2037年	74,086.25	50,465.91	23,620.34
2038年	74,110.40	51,121.13	22,989.27
2039年	74,331.95	51,132.21	23,199.74
2040年	74,331.95	51,132.21	23,199.74
2041年	74,331.95	51,132.21	23,199.74
2042年	74,338.99	51,132.56	23,206.43
2043年	74,364.35	51,814.00	22,550.35
2044年	74,596.98	51,825.64	22,771.34
2045年	74,596.98	51,825.64	22,771.34
2046年	74,596.98	51,825.64	22,771.34
2047年	74,604.38	51,826.01	22,778.37
2048年	74,631.00	52,534.72	22,096.28
2049年	74,875.26	52,546.93	22,328.33
2050年	74,875.26	52,546.93	22,328.33
2051年	74,875.26	52,546.93	22,328.33

年度	项目运营收入	项目运营成本支出 及税费	项目净收益
2052年	74,883.03	52,547.32	22,335.71
2053年	74,910.98	53,284.39	21,626.59
2054年	75,167.46	53,297.22	21,870.24
2055年	75,167.46	53,297.22	21,870.24
合计	2,103,418.93	1,451,296.49	652,122.44

（三）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	年度运营成本支出		
2026年	14,900.00	7,964.21	14,530.50	-7,594.71	-7,594.71
2027年	26,675.00	4,220.31	17,347.75	5,106.94	-2,487.77
2028年	55,120.85	4,220.31	34,802.59	16,097.95	13,610.18
2029年	73,383.15	4,220.31	48,861.89	20,300.95	33,911.13
2030年	73,411.95	38,620.31	48,863.33	-14,071.69	19,839.44
2031年	73,446.51	3,440.00	48,865.06	21,141.45	40,980.88
2032年	73,494.42	18,240.00	48,867.46	6,386.96	47,367.84
2033年	73,567.16	4,468.52	49,951.16	19,147.48	66,515.33
2034年	73,837.92	3,037.44	50,453.49	20,346.99	86,862.31
2035年	73,909.56	3,037.44	50,457.08	20,415.04	107,277.35
2036年	73,995.54	3,037.44	50,461.37	20,496.72	127,774.08
2037年	74,086.25	3,037.44	50,465.91	20,582.90	148,356.98
2038年	74,110.40	8,037.44	51,121.13	14,951.83	163,308.80

2039年	74,331.95	8,009.44	51,132.21	15,190.30	178,499.10
2040年	74,331.95	2,807.05	51,132.21	20,392.69	198,891.79
2041年	74,331.95	15,807.05	51,132.21	7,392.69	206,284.48
2042年	74,338.99	7,393.45	51,132.56	15,812.98	222,097.46
2043年	74,364.35	7,240.45	51,814.00	15,309.90	237,407.36
2044年	74,596.98	23,028.45	51,825.64	-257.11	237,150.25
2045年	74,596.98	1,704.18	51,825.64	21,067.16	258,217.41
2046年	74,596.98	1,704.18	51,825.64	21,067.16	279,284.57
2047年	74,604.38	1,704.18	51,826.01	21,074.19	300,358.76
2048年	74,631.00	1,704.18	52,534.72	20,392.10	320,750.86
2049年	74,875.26	1,704.18	52,546.93	20,624.15	341,375.01
2050年	74,875.26	1,704.18	52,546.93	20,624.15	361,999.16
2051年	74,875.26	1,704.18	52,546.93	20,624.15	382,623.31
2052年	74,883.03	1,704.18	52,547.32	20,631.53	403,254.83
2053年	74,910.98	1,704.18	53,284.39	19,922.41	423,177.24
2054年	75,167.46	25,304.18	53,297.22	-3,433.94	419,743.30
2055年	75,167.46	46,660.50	53,297.22	-24,790.26	394,953.04
合计	2,103,418.93	257,169.40	1,451,296.49	394,953.04	394,953.04

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		
运营前融资		3,743.90	3,743.90		
2026年	-	4,220.31	4,220.31	369.50	
2027年	-	4,220.31	4,220.31	9,327.25	
2028年	-	4,220.31	4,220.31	20,318.26	

2029年	-	4,220.31	4,220.31	24,521.26	
2030年	34,400.00	4,220.31	38,620.31	24,548.62	
2031年	-	3,440.00	3,440.00	24,581.45	
2032年	14,800.00	3,440.00	18,240.00	24,626.96	
2033年	1,400.00	3,068.52	4,468.52	23,616.01	
2034年	-	3,037.44	3,037.44	23,384.43	
2035年	-	3,037.44	3,037.44	23,452.49	
2036年	-	3,037.44	3,037.44	23,534.17	
2037年	-	3,037.44	3,037.44	23,620.34	
2038年	5,000.00	3,037.44	8,037.44	22,989.27	
2039年	5,100.00	2,909.44	8,009.44	23,199.74	
2040年	-	2,807.05	2,807.05	23,199.74	
2041年	13,000.00	2,807.05	15,807.05	23,199.74	
2042年	5,000.00	2,393.45	7,393.45	23,206.43	
2043年	5,000.00	2,240.45	7,240.45	22,550.35	
2044年	20,900.00	2,128.45	23,028.45	22,771.34	
2045年	-	1,704.18	1,704.18	22,771.34	
2046年	-	1,704.18	1,704.18	22,771.34	
2047年	-	1,704.18	1,704.18	22,778.37	
2048年	-	1,704.18	1,704.18	22,096.28	
2049年	-	1,704.18	1,704.18	22,328.33	
2050年	-	1,704.18	1,704.18	22,328.33	
2051年	-	1,704.18	1,704.18	22,328.33	
2052年	-	1,704.18	1,704.18	22,335.71	
2053年	-	1,704.18	1,704.18	21,626.59	
2054年	23,600.00	1,704.18	25,304.18	21,870.24	
2055年	45,518.00	1,142.50	46,660.50	21,870.24	
合计	173,718.00	83,451.40	257,169.40	652,122.44	
本息覆盖倍数	2.54				

（四）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		
运营前融资	-	3,743.90	3,743.90		
2026年	-	4,220.31	4,220.31	332.55	
2027年	-	4,220.31	4,220.31	8,394.53	
2028年	-	4,220.31	4,220.31	18,286.44	
2029年	-	4,220.31	4,220.31	22,069.13	
2030年	34,400.00	4,220.31	38,620.31	22,093.75	
2031年	-	3,440.00	3,440.00	22,123.30	
2032年	14,800.00	3,440.00	18,240.00	22,164.27	
2033年	1,400.00	3,068.52	4,468.52	21,254.40	
2034年	-	3,037.44	3,037.44	21,045.98	
2035年	-	3,037.44	3,037.44	21,107.24	
2036年	-	3,037.44	3,037.44	21,180.75	
2037年	-	3,037.44	3,037.44	21,258.31	
2038年	5,000.00	3,037.44	8,037.44	20,690.34	
2039年	5,100.00	2,909.44	8,009.44	20,879.77	
2040年	-	2,807.05	2,807.05	20,879.77	
2041年	13,000.00	2,807.05	15,807.05	20,879.77	
2042年	5,000.00	2,393.45	7,393.45	20,885.79	
2043年	5,000.00	2,240.45	7,240.45	20,295.31	
2044年	20,900.00	2,128.45	23,028.45	20,494.21	
2045年	-	1,704.18	1,704.18	20,494.21	
2046年	-	1,704.18	1,704.18	20,494.21	
2047年	-	1,704.18	1,704.18	20,500.53	
2048年	-	1,704.18	1,704.18	19,886.66	
2049年	-	1,704.18	1,704.18	20,095.50	
2050年	-	1,704.18	1,704.18	20,095.50	
2051年	-	1,704.18	1,704.18	20,095.50	
2052年	-	1,704.18	1,704.18	20,102.14	
2053年	-	1,704.18	1,704.18	19,463.93	
2054年	23,600.00	1,704.18	25,304.18	19,683.21	
2055年	45,518.00	1,142.50	46,660.50	19,683.21	
合计	173,718.00	83,451.40	257,169.40	586,910.20	
本息覆盖倍数	2.28				

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		
运营前融资	-	3,743.90	3,743.90		
2026年	-	4,220.31	4,220.31	295.60	
2027年	-	4,220.31	4,220.31	7,461.80	
2028年	-	4,220.31	4,220.31	16,254.61	
2029年	-	4,220.31	4,220.31	19,617.00	
2030年	34,400.00	4,220.31	38,620.31	19,638.89	
2031年	-	3,440.00	3,440.00	19,665.16	
2032年	14,800.00	3,440.00	18,240.00	19,701.57	
2033年	1,400.00	3,068.52	4,468.52	18,892.80	
2034年	-	3,037.44	3,037.44	18,707.54	
2035年	-	3,037.44	3,037.44	18,761.99	
2036年	-	3,037.44	3,037.44	18,827.33	
2037年	-	3,037.44	3,037.44	18,896.27	
2038年	5,000.00	3,037.44	8,037.44	18,391.41	
2039年	5,100.00	2,909.44	8,009.44	18,559.79	
2040年	-	2,807.05	2,807.05	18,559.79	
2041年	13,000.00	2,807.05	15,807.05	18,559.79	
2042年	5,000.00	2,393.45	7,393.45	18,565.15	
2043年	5,000.00	2,240.45	7,240.45	18,040.28	
2044年	20,900.00	2,128.45	23,028.45	18,217.08	
2045年	-	1,704.18	1,704.18	18,217.08	
2046年	-	1,704.18	1,704.18	18,217.08	
2047年	-	1,704.18	1,704.18	18,222.70	
2048年	-	1,704.18	1,704.18	17,677.03	
2049年	-	1,704.18	1,704.18	17,862.66	
2050年	-	1,704.18	1,704.18	17,862.66	
2051年	-	1,704.18	1,704.18	17,862.66	
2052年	-	1,704.18	1,704.18	17,868.57	
2053年	-	1,704.18	1,704.18	17,301.27	
2054年	23,600.00	1,704.18	25,304.18	17,496.19	
2055年	45,518.00	1,142.50	46,660.50	17,496.19	
合计	173,718.00	83,451.40	257,169.40	521,697.95	
本息覆盖倍数	2.03				

综上所述，预计技工院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 2.03，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

技工院校建设项目，以前年度已安排专项债券资金共计 79,000.00 万元，均已到位。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	2022年5月	2022年广东省政府专项债券（二十二期）	20年	3.28%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
2	2022年10月	2022年广东省政府专项债券（三十九期）	20年	3.12%	每半年支付利息，到期还本	8,000.00
3	2023年8月	2023年广东省政府专项债券（三十六期）	20年	3.06%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
4	2024年8月	2024年广东省政府专项债券（六十二期）	10年	2.22%	每半年支付利息，到期还本	1,400.00
5	2024年9月	2024年广东省政府专项债券（七十二期）	20年	2.21%	每半年支付利息，到期还本	4,000.00
6	2024年5月	2024年广东省政府专项债券（三十六期）	15年	2.56%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
7	2024年8月	2024年广东省政府专项债券（五十六期）	20年	2.36%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
8	2025年6月	2025年广东省政府专项债券（二十七期）	20年	2.03%	每半年支付利息，到期还本	20,900.00
9	2025年5月	2025年广东省政府专项债券（十六期）	15年	2.02%	每半年支付利息，到期还本	3,000.00
10	2025年1月	2025年广东省政府专项债券（四期）	15年	1.99%	每半年支付利息，到期还本	2,100.00

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）
11	2025年10月	2025年广东省政府专项债券（五十五期）	30年	2.38%	每半年支付利息，到期还本	23,600.00
合计						79,000.00

各子项目融资情况如下：

广东省岭南工商第一技师学院（国际学院）一期建设项目

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	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	30年	2.38%	每半年支付利息，到期还本	8,162.00
合计						18,700.00

广东省南方技师学院新校区建设一期工程项目

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	2024年8月	2024年广东省政府专项债券（五十六期）	20年	2.36%	每半年支付利息，到期还本	1,000.00
2	2024年9月	2024年广东省政府专项债券（七十二期）	20年	2.21%	每半年支付利息，到期还本	4,000.00
3	2025年6月	2025年广东省政府专项债券（二十七期）	20年	2.03%	每半年支付利息，到期还本	7,000.00
合计						12,000.00

广东省技师学院新校区建设一期

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10月	2025年广东省政府专项债券（五十五期）	30年	2.38%	每半年支付利息，到期还本	5,000.00
合计						5,000.00

广东省技工教育示范基地二期工程项目

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	2023年8月	2023年广东省政府专项债券(三十六期)	20年	3.06%	每半年支付利息, 到期还本	5,000.00
2	2022年10月	2022年广东省政府专项债券(三十九期)	20年	3.12%	每半年支付利息, 到期还本	8,000.00
3	2022年5月	2022年广东省政府专项债券(二十二期)	20年	3.28%	每半年支付利息, 到期还本	5,000.00
4	2025年6月	2025年广东省政府专项债券(二十七期)	20年	2.03%	每半年支付利息, 到期还本	562.00
5	2025年10月	2025年广东省政府专项债券(五十五期)	30年	2.38%	每半年支付利息, 到期还本	7,438.00
合计						26,000.00

阳江技师学院第五期工程

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	2024年5月	2024年广东省政府专项债券(三十六期)	15年	2.56%	每半年支付利息, 到期还本	5,000.00
2	2024年8月	2024年广东省政府专项债券(六十二期)	10年	2.22%	每半年支付利息, 到期还本	800.00
3	2025年1月	2025年广东省政府专项债券(四期)	15年	1.99%	每半年支付利息, 到期还本	2,100.00
4	2025年5月	2025年广东省政府专项债券(十六期)	15年	2.02%	每半年支付利息, 到期还本	3,000.00
5	2025年6月	2025年广东省政府专项债券(二十七期)	20年	2.03%	每半年支付利息, 到期还本	2,800.00
合计						13,700.00

潮州技师学院凤泉湖校区(二期)工程建设项目

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	2024年8月	2024年广东省政府专项债券(六十二期)	10年	2.22%	每半年支付利息, 到期还本	600.00
合计						600.00

揭阳技师学院信息综合大楼、宿舍楼及其他改造工程

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10月	2025年广东省专项债券五十五期	30年	2.38%	每半年支付利息, 到期还本	3,000.00
合计						3,000.00

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 82,718.00 万元:

其中: 2026 年 9 月拟发行 2026 年广东省政府专项债券(四十期) 29,690.00 万元;

2026 年已发行 30,510.00 万元, 均已到位, 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	2026年1月	2026年广东省政府专项债券(五期)	30年	2.45%	每半年支付利息, 到期还本	11,000.00
2	2026年4月	2026年广东省政府专项债券(二十二期)	5年	1.60%	每半年支付利息, 到期还本	4,710.00
3	2026年6月	2026年广东省政府专项债券(二十六期)	7年	1.63%	每半年支付利息, 到期还本	14,800.00
合计						30,510.00

(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。其中建设投资等支出，由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。项目运营成本严格按计划支出。

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。负责编制项目专项债券还本付息年度预算，组织项目专项债券还本付息，确保债券还本付息不出任何风险。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作为项目主管单位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。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。及时组织项目单位将项目形成的资产进行资产登记管理。

广东省人力资源和社会保障厅组织广东省南方技师学院、广东省技师学院、广东省轻工业技师学院、潮州技师学院、云浮技师学院等作为项目实施单位，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。项目实施单位负责项目建设、运营管理，规范专项债券资金使用，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，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、管理能力强的施工队伍;

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、市场等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管项目的变现情况, 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。由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。

七、其他需要说明事项

无。

