深圳中钦会计师事务所（普通合伙）

关于

技工院校建设项目

预期收益与融资自求平衡

财务评估咨询报告

深圳中钦会计师事务所（普通合伙）

SHENZHENZHONGQINCERTIFIEDPUBLICACCOUNTANTS

地址：深圳市龙岗区龙城街道尚景社区龙福路荣超英隆大厦A座A2105
电话：0755-28999289

深中钦咨字[2026]第1094号

广东省人力资源和社会保障厅：

我们接受广东省人力资源和社会保障厅委托，对技工院校建设项目收益与融资自求平衡情况进行评价并出具财务评估咨询报告。

我们的评估依据是《中国注册会计师其他鉴证业务准则第3111号一预测性财务信息的审核》。发行人对本期债券项目收益预测及其所依据的各项假设负责。这些假设已在具体预测说明中披露。

根据我们对支持这些假设的证据的审核，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为预测提供合理基础。我们认为，该项目收益预测是在这些假设的基础上恰当编制的，并按照项目收益及现金流入预测编制基础的规定进行了列报。

我们提醒信息使用者注意：由于相关项目尚处于建设或暂未开工阶段，在编制收益与融资自求平衡测算评价报告时运用假设性预测，包括有关项目自身收益在债券存续期内的推测性假设，而这些事项和行动预期在债券存续期内未必发生。即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并非如预期所发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测财务信息存在差异。本评估咨询报告出具的意见，是对项目预测数据进行的合理性、有效性的评价，并非对预测数据承担保证责任。

经专项评估，本期债券项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

总体评价结果如下：

一、项目基本情况

1.项目组织实施机构

根据技工院校建设项目汇总意见稿可知，广东省人力资源和社会保障厅组织广东省岭南工商第一技师学院、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、阳江技师学院、湛江市技师学院、潮州技师学院、揭阳技师学院等作为项目实施单位。

2.项目情况

a.项目建设内容

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㎡，其中科研楼12043㎡(地下室6055㎡、地上5988㎡)，教学实训用房50880㎡，图书馆综合行政楼17038㎡(图书馆13138㎡、校级办公用房3900㎡)，体育馆5406㎡，学生宿舍(公寓)48071㎡，单身教师宿舍(公寓)2168㎡，食堂7125㎡，校门221㎡，连廊1660㎡，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㎡，其中，地上建筑面积为163698㎡，地下建筑面积为7330㎡。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㎡。

主要建设内容包括：实训楼73029㎡、门楼757㎡、食堂15048㎡、后勤用房2762㎡、公共教学楼6726㎡、会堂5628㎡、学生活动中心7324㎡、学生宿舍94596㎡、地下停车场12205㎡、值班室26㎡、发电机房105㎡。

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㎡，总建筑面积约51129㎡。建设内容包括:教学实训用房建筑面积23300㎡，学生宿舍建筑面积22050㎡，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。主要内容包括: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。

b.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商工商第一技师学院(国际学院)--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）。

C.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㎡，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㎡，其中科研楼12043㎡(地下室6055㎡、地上5988㎡)，教学实训用房50880㎡，图书馆综合行政楼17038㎡(图书馆13138㎡、校级办公用房3900㎡)，体育馆5406㎡，学生宿舍(公寓)48071㎡，单身教师宿舍(公寓)2168㎡，食堂7125㎡，校门221㎡,连廊1660㎡，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、社会稳定性风险评估、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，取得韶关市住建管理局《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 ㎡，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 ㎡。

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㎡，主要建设内容包括：新建公共教学楼面积6568㎡教学实训用房楼面积73717㎡、会堂面积4700㎡、学生宿舍面积93797㎡、第二学生食堂及教工食堂面积15875㎡、学生活动中心面积8700㎡、后勤及附属用房面积2849㎡、地下室面积12000㎡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备设施配套项目支出。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，正在建设的配套设备设施项目共163万元预计8月底可支付，准备开工的配套设备设施项目共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。

d. 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、应付本息情况

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
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

2.还本付息测算

本年度及以后年度计划融资金额为94,718.00万。期限为三十年（元中：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，期限为五年），假设融资利率2.51%，每半年支付利息，到期一次性偿还本金，应还本付息情况如下：

项目还本付息测算汇总表

金额单位：人民币万元

年数	年度	期初本金金额	当年新增本金	当年偿还本金	期末本期余额	应付利息	还本付息合计
1	2022年	-	13,000.00		13,000.00	413.60	413.60
2	2023年	13,000.00	5,000.00		18,000.00	566.60	566.60
3	2024年	18,000.00	11,400.00		29,400.00	837.68	837.68

4	2025年	29,400.00	49,600.00		79,000.00	1,926.02	1,926.02
5	2026年	79,000.00	94,718.00		173,718.00	4,220.31	4,220.31
6	2027年	173,718.00	-	-	173,718.00	4,220.31	4,220.31
7	2028年	173,718.00	-	-	173,718.00	4,220.31	4,220.31
8	2029年	173,718.00		-	173,718.00	4,220.31	4,220.31
9	2030年	173,718.00		34,400.00	139,318.00	4,220.31	38,620.31
10	2031年	139,318.00		-	139,318.00	3,440.00	3,440.00
11	2032年	139,318.00		14,800.00	124,518.00	3,440.00	18,240.00
12	2033年	124,518.00		1,400.00	123,118.00	3,068.52	4,468.52
13	2034年	123,118.00		-	123,118.00	3,037.44	3,037.44
14	2035年	123,118.00		-	123,118.00	3,037.44	3,037.44
15	2036年	123,118.00		-	123,118.00	3,037.44	3,037.44
16	2037年	123,118.00		-	123,118.00	3,037.44	3,037.44
17	2038年	123,118.00		5,000.00	118,118.00	3,037.44	8,037.44
18	2039年	118,118.00		5,100.00	113,018.00	2,909.44	8,009.44
19	2040年	113,018.00		-	113,018.00	2,807.05	2,807.05
20	2041年	113,018.00		13,000.00	100,018.00	2,807.05	15,807.05
21	2042年	100,018.00		5,000.00	95,018.00	2,393.45	7,393.45
22	2043年	95,018.00		5,000.00	90,018.00	2,240.45	7,240.45
23	2044年	90,018.00		20,900.00	69,118.00	2,128.45	23,028.45
24	2045年	69,118.00		-	69,118.00	1,704.18	1,704.18
25	2046年	69,118.00		-	69,118.00	1,704.18	1,704.18
26	2047年	69,118.00		-	69,118.00	1,704.18	1,704.18
27	2048年	69,118.00		-	69,118.00	1,704.18	1,704.18
28	2049年	69,118.00		-	69,118.00	1,704.18	1,704.18
29	2050年	69,118.00		-	69,118.00	1,704.18	1,704.18
30	2051年	69,118.00		-	69,118.00	1,704.18	1,704.18
31	2052年	69,118.00		-	69,118.00	1,704.18	1,704.18
32	2053年	69,118.00		-	69,118.00	1,704.18	1,704.18
33	2054年	69,118.00		23,600.00	45,518.00	1,704.18	25,304.18
34	2055年	45,518.00		45,518.00	-	1,142.50	46,660.50
	合计		173,718.00	173,718.00		83,451.40	257,169.40

3.本次融资前，项目已发生融资行为，已产生相关融资成本。

三、项目收益与融资平衡情况

（一）项目收益及现金流入预测编制基础

为满足广东省市政建设需求，推进广东省经济发展，完善广东省基础配套设施。鉴于在建项目预计运营收益对应的政府性基金收入或专项收入均划入财政资金，由财政统筹使用，实现技工院校建设项目自身收益与融资进行自求平衡。

（二）项目自身营运收益

1.基本假设条件及依据

（1）国家及地方的法律法规、监管、财政、经济状况或是国家宏观政策无重大变化；

（2）国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

（3）对发行人有影响的法律法规无重大变化；

（4）发行人制定的项目运营计划、可返还政府收益等能够顺利执行；

（5）项目营运收费价格在正常范围内变动；

（6）无其他人力不可抗拒及预见因素对发行人造成的重大不利影响。

（三）项目自身产生的净现金流入

1.收入预测

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㎡/个）和教师食堂2个（面积约100㎡/个），预计参考同等学校的生活超市每月承包费150元/㎡，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	广东省岭南工商第一技师学院(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	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

年度	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	合计
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
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.成本预测

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。

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。

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；

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	广东省岭南工商第一技师学院(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
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

年度	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
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
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. 项目自身资金平衡相关收益情况

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净收益为652,122.44万元。

金额单位:人民币万元

年度	项目运营收入	项目运营成本及税费支出	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
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

4.项目现金流测算表

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

（四）预期项目自身收益形成的政府性基金收入或专项收入偿还融资本金和利息情况

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。

按项目自身收益的100%比例计算收益的情况下的本息覆盖倍数

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				

（五）风险分析

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，未来项目自身收益的变动对本项目的影响最为重要。本着保守性原则，下面对项目自身收益向下波动进行敏感性分析。

按项目自身收益的 90%计算收益情况下的本息覆盖倍数

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				

按项目自身收益的80%计算收益情况下的本息覆盖倍数

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				

经测算：按项目自身收益的90%计算的情况下，本息覆盖倍数为2.28；按项目自身收益的80%计算的情况下，本息覆盖倍数为2.03。因此，本项目具有较强的抗风险能力。

（六）总体评价

综上所述，在技工院校建设项目营运收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的技工院校建设项目在项目预计自身收益100%、90%、80%实现的情况下，通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，我们未注意到本期专项债券在存续期内出现无法满足专项债券还本付息要求的情况。

四、潜在影响项目收益和融资平衡结构的风险及控制措施

（一）市场风险及控制措施

（1）主要风险分析：在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

（2）风险控制措施：要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备，密切关注宏观经济市场，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

（二）财务风险及控制措施

（1）风险分析：本项目建设过程中，施工所需的原材料价格受市场因素影响而显著上涨，将导致施工成本增加、财务负担加重，进而影响项目建设进度，以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定的财务风险。

（2）风险控制措施：《项目可行性研究报告》中在测算项目总投资时已经考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。如在项目建设过程中由于建设成本增加，导致财务风险出现，专项债券发行人将通过统筹安排积极筹措其他资金，以调整增加对应

项目资本金的方式，确保项目顺利建设以及项目建设期内所发专项债券利息的全额兑付。

（三）管理风险及控制措施

（1）风险分析：在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平、可能发生的突发性工程事故等因素，会对项目建设产生一定的不确定性。

（2）风险控制措施：项目管理单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习和引进先进、可靠、安全的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

（四）政策风险及控制措施

（1）风险分析：地方政府发行的专项债券，如果国家针对专项债券发行政策进行调整，可能导致后续债券发行难以实现，进而影响项目后续建设。

（2）风险控制措施：本次债券发行是依据《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）、《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）、《国务院办公厅关于保持基础设施领域补短板力度指导意见》（国办发〔2018〕101号）、中共中央办公厅国务院办公厅印发《关于做好地方政府专项债券发行及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）等政策文件要求实施的，国家相关政策变化可能性较小。同时，如遇国家政策调整，专项债券发行人将根据调整后的国家政策，积极统筹安排地方专项资金，多渠道筹措项目建设后续资金，确保发行债券建设的项目按期完工，并顺利投入运营。

五、本报告使用范围

本专项评价报告仅供委托方和政府有关部门对委托人申请发行2026年广东省政府地方专项债券时参考使用，不得用于本报告所限定范围以外的其他用途，委托方及相关当事人因使用报告不当造成的后果，与执行本专项审核评价业务的注册会计师及所在会计师事务所无关。

（以下无正文）

深圳中软会计师事务所（普通合伙）

2026 年 9 月 10 日

免责声明

本报告中的评论仅供贵方作一般参考之用，其内容（无论整体或部分）不构成我们的投资建议。我们不对其他专业领域的事项（包括但不限于技术、工程、设备、物流、生产运行、法律、商业保险或媒体等）提供咨询服务或建议，亦不对此类服务承担任何责任和义务。我们出具的评论将仅基于下列事项：

a. 对于此报告中全部或部分分析结论所依据的各方提供的信息资料，我们假定其可信而未进行验证。我们对这些信息资料的准确性不做任何保证。本报告未考虑发生在报告日以后发生的、可能对报告内容造成重大影响的期后事项、交易或其他任何事件，我们没有义务就这些事项或情况对本报告进行更新；此外，报告也并未针对任何上述工作完成日期之后已进行的额外工作或程序进行更新，因此我们没有责任就上述工作完成日期以后可能发生的任何事件或执行的工作或程序通知贵方；

b. 本报告只涵盖特定的中国大陆和相关国家/地区问题及相应影响，并未考虑其他任何类别的相关事宜；

c. 在此报告出具时有效的有关法律、法规和解释（以下简称权威法规）。这些权威法规可能会被修订，且可能具有追溯效力。我们没有义务告知贵方对此报告中所作分析或任何事项可能产生影响的任何变更或发展，我们亦不会对本报告出具日之后的任何事项做考虑。在报告出具之日后权威法规的任何变更亦可能会影响报告中评论的有效性；

d. 贵方理解此报告对任何税务机构及/或司法机构并无约束效力，亦不应被视为我们就任何税务机构及/或司法机构将会同意我们的评论而做出的任何声明、保证或担保；

e. 与此约定业务有关的所有服务仅供贵方参考及内部使用，除了贵方作为业务约定书合同一方以外，本所与其他任何人士或任何方（以下简称第三方）均不产生合约利益关系；

f. 此约定业务的服务并非为任何第三方的明示或默示的利益。 除贵方以外，任何第三方没有权利以任何形式或基于任何目的，依赖本所的提交物、建议、评论、报告或其他服务；

g. 我们不会对任何第三方承担任何义务和责任（包括但不限于疏忽引起的

责任）。如有任何第三方依赖我们报告的任何内容，其应自行承担风险，贵方同意将保护本所，其关联机构以及人员免受任何与向第三方披露报告（无论是否经过我们的同意）有关的第三方索偿或责任的影响，并补偿所产生的诉讼费以及其他费用；

h. 财务预测是基于项目主体单位就尚未发生的事项或情况做出的判断性估计与假设。我们不对财务预测中的具体假设、财务预测的组成部分或整体财务预测发表任何意见或提供任何形式的保证。由于实际事项或情况常不如预期所料，预测与实际结果通常存在差异，该等差异有可能是重大的。我们不对预期结果的实现与否承担任何责任；

i. 报告并未考虑贵方的需求或关注点，尤其是超出服务协议约定范围的内容。因此，贵方同意，本所不对报告能适用于贵方的目的作出任何保证声明；

j. 报告中的信息可能会被后续的信息所取代，在此种情况下，报告中的信息不适宜为贵方所依赖。我方没有责任考虑是否有此情况出现或就此情况告知贵方；

k. 如果贵方或依赖我们报告的任意第三方是我们或任何本所的审计客户，贵方不得以任何形式依赖报告作为贵方财务会计与报告的一部分；若贵方或依赖我们报告的任意第三方为银行，则不得以任何形式依赖报告作为贷款审核或坏账拨备的依据。

统一社会信用代码

91440300MAK01XK81P

营业执照

（副 本）

名　　称　深圳中钦会计师事务所（普通合伙）

类　　型　普通合伙

执行事务合伙人　王洪星

成立日期　2025年11月05日

主要经营场所　深圳市龙岗区龙城街道尚景社区龙福路荣超英隆大厦A座A2105

重要提示

1. 商事主体的经营范围由章程确定。经营范围中属于法律、法规规定应当经批准的项目，取得许可审批文件后方可开展相关经营活动。
2. 商事主体经营范围和许可审批项目等有关企业信用事项及年报信息和其他信用信息，请登录左下角的国家企业信用信息公示系统或扫描右上方的二维码查询。
3. 各类商事主体每年须于成立周年之日起两个月内，向商事登记机关提交上一自然年度的年度报告。企业应当按照《企业信息公示暂行条例》第十条的规定向社会公示企业信息。

登记机关

2025 年 11 月 21 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

国家市场监督管理总局监制

证书序号：0024645

会计师事务所
执业证书

名　　称：深圳中钦会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：王洪星

主任会计师：

经营场所：深圳市龙岗区龙城街道尚景社区龙福路荣超英隆大厦A座2105

组织形式：普通合伙

执业证书编号：47470483

批准执业文号：深财会〔2025〕117号

批准执业日期：2025年12月29日

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：深圳市财政局

2025 年 12 月 29 日

中华人民共和国财政部制