

广东省汕头市潮阳第一中学改扩建提升项目 专项债券项目募投报告

实施单位盖章：汕头市潮阳第一中学

主管部门盖章：汕头市潮阳区教育局

市（县、区）财政局盖章：汕头市潮阳区财政局

日期：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) 项目立项情况或实施依据	5
(五) 责任主体	5
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	6
(一) 重要性分析	6
(二) 经济效益分析	7
(三) 社会效益分析	8
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	9
(一) 投资估算	9
(二) 筹措方案	12
(三) 项目实施安排	15
(四) 债券资金用途	15
四、项目收益与融资平衡情况	23
(一) 项目预期成本收益	23
(二) 融资收益平衡情况	32
(三) 总体评价	35
五、专项债券管理	35
(一) 债券资金概况	35
(二) 债券资金管理	35
(三) 职责分工	36

六、项目风险控制	37
（一）潜在风险及控制措施	37
（二）还款保障措施	38
七、其他需要说明事项	39

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

项目位于汕头市潮阳区。汕头市潮阳区位于广东省东南部：濒临南海，2018 年 10 月，荣获《中国中小城市绿皮书 2018》2018 年度全国新型城镇化质量百强区。2023-2025 年，潮阳区分别实现一般公共预算收入 20.61 亿元、19.33 亿元、24.75 亿元，潮阳区政府性基金收入分别为 8.86 亿元、11.56 元、15.42 亿元，财政收入保持稳定。

近三年潮阳区财政经济情况

单位：亿元

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	552.05	544.63	534.29
一般公共预算收入（亿元）	20.61	19.33	24.75
政府性基金收入（亿元）	8.86	11.56	15.42
其中：国有土地出让收入（亿元）	5.3	8.18	10.88
政府性基金支出（亿元）	29.69	34.14	32.02
其中：国有土地出让支出（亿元）	4.86	3.76	6.49

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1.《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》提出建设高质量教育体系，需全面贯彻党的教育方针，坚持优先发展教育事业，坚持立德树人，增强学生文明素养、社会责任意识、实践本领，培养德智体美劳全面发展的社会主义建设者和接班人。同时要巩固义务教育基本均

衡成果，完善办学标准，推动义务教育优质均衡发展和城乡一体化。加快城镇学校扩容增位，保障农业转移人口随迁子女平等享有基本公共教育服务。改善乡村小规模学校和乡镇寄宿制学校条件，加强教师队伍建设，提高教师素质能力，巩固义务教育控辍保学成果。巩固提升高中阶段教育普及水平，鼓励高中阶段学校多样化发展，高中阶段教育毛入学率提高到 92%以上。

2. 《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》提出：优化基础教育资源配置，改善学校办学条件，深化教育教学改革，促进教育公平，提升教育质量和育人水平。着力改善粤东粤西粤北地区薄弱普通高中办学条件，办好县城高中。增加普通高中学位供给，新增约 30 万个公办普通高中学位。建设一批人文、数理、科技、艺术、体育等特色普通高中，构建特色鲜明、丰富多样的普通高中教育发展格局。加大综合素质评价推进力度，促进学生全面而有个性发展。

3. 《汕头市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》提出：巩固推进教育现代化先进市的创建成果，夯实教育发展基础，推进教育改革发展，加快建设立足粤东、面向全国的区域教育高地。高质量普及高中阶段教育，到 2025 年，高中阶段教育毛入学率达到 98%以上。赋予学校办学更大自主权，激发学校办学活力，建设一批具有影响力的德育、艺术、科创、体育、劳动等教育品牌，引领汕头教育特色发展。

（三）项目情况

1. 项目名称

广东省汕头市潮阳第一中学改扩建提升项目。

2. 项目性质

新建项目。

3. 项目领域

本项目属于社会事业领域项目,是具有一定收益的公益性项目,属于政府专项债券发行领域。

4. 项目区位

项目建设地点位于汕头市潮阳第一中学。

5. 项目建设内容及规模

本项目建设内容拟分三个子项目实施,项目建设用地面积 5204.78 平方米,总建筑面积 40774.37 平方米,总学位数达到 3800 个 72 个班级。其中子项目一:东山书院项目,主要建设三层书院,建筑面积 1703 平方米,含东山书院的展品展馆和研究室;子项目二:南片新建项目,学校的东南角则是新征地 11534 平方米,西南角新征地 9533 平方米,新建综合楼(六层)建筑面积为 6455 平方米;新建学生宿舍楼(六层)建筑面积为 6905.55 平方米;新建教师宿舍楼(十六层)建筑面积为 7959.8 平方米;新建食堂(三层)建筑面积为 3906.1 平方米;新建田径场下架空层建筑面积为 4417.98 平方米;新建半地下室、地下室建筑面积 9426.94 平方米,含停车位数量 400 个;运动场改造工程,含 400 米橡胶跑道,按标准配置沙坑,东边按高差设置看台等。子项目三:校内改造升级项目。搭建 AI 智慧校园系统建设;对体育馆、实验室设施设备、原多媒体教室(三间)等设施升级改造;

提升原宿舍教学区消防及校内污水处理设施；原实验楼改造提升为图书馆等。

6. 建设期限

本项目计划建设期为 2025 年 7 月至 2027 年 12 月。

7. 项目总投资

根据《广东省汕头市潮阳第一中学改扩建提升项目可行性研究报告》及批复，本项目总投资估算为 29,933.84 万元。

8. 项目工程方案

①根据学校现有已建成校区的地块状况，学校拟全面统筹资源设施，将望仙桥以北全部教学区作为高二高三的教学功能区，西南角拟建的教学综合楼作为高一教学楼及实验室、教师办公室；将原 300 跑道的运动场扩大到 400 跑道的标准运动场；并于东南角加建新食堂楼，以满足在校学生的用餐需求，并在其顶层建设大会议厅以满足大型综合报告会议等的需求，同时解决了无障碍通行设施；拟建学生宿舍楼和教师宿舍楼，满足全校师生 100%内宿的需求；并于拟建的高一教学楼地下、学生宿舍楼地下、教师宿舍楼地下整片做成地下停车场，以满足学校师生的停车需求，达到人车分流，校园内除了临时特殊车辆出入外，再不见车辆与行人混合，保证师生活动的安全性，同时又增加师生的活动空间，减少管理成本。

②本次拟新建筑物除了东山书院位于学校内东部之外，其余新建的食堂楼、学生宿舍楼、教师宿舍楼和高一教学综合楼及其地下停车场均在学校南面新征地块上，解决了学校扩大招生及所

有配套设施。而东山书院的重现，让学校所有师生不忘历史，铭记当年创办学校、兴学救国的历史。

③南片各建筑位置按以下设计思路布局：

新征用地东北角与校区原学生宿舍区接壤，那么新建学生宿舍及食堂也将在此位置规划布置。新征用地西南角与校区原 300 米跑道田径场接壤，此部分用地必定是作为田径场的新扩区域。新征用地西南角位置相对独立，布置教师宿舍楼最合适。在学生宿舍和教师宿舍之间还剩下的区域则布置了教学综合楼。

（四）项目立项情况或实施依据

1. 项目立项和建设相关的批复文件如下：

已取得汕头市潮阳区发展和改革局出具的《关于汕头市潮阳第一中学改扩建提升项目可行性研究报告的批复》（潮阳发改投〔2025〕15 号）。

（五）责任主体

1. 项目主体

（1）主管部门

根据相关批复，本项目的项目主管部门为汕头市潮阳区教育局。

项目主管部门基本信息

名称	汕头市潮阳区教育局
统一社会信用代码	11440513007022632G
地址	广东省汕头市潮阳区东山大道北 189 号

法定代表人	蓝少恒
机构性质	机关单位
登记管理机关	汕头市潮阳区事业单位登记管理局

（2）实施主体

根据相关批复，本项目实施主体为汕头市潮阳第一中学，具体情况如下：

实施主体基本信息

名称	汕头市潮阳第一中学
统一社会信用代码	12440513457304143K
经费来源	财政核拨
住所	汕头市潮阳区文光街道东山
法定代表人	许遵伟
举办单位	汕头市潮阳区教育局
登记管理机关	汕头市潮阳区事业单位登记管理局
有效期	自 2026 年 03 月 24 日至 2031 年 03 月 23 日

2. 资产归属

该项目总投资 29,933.84 万元，项目资产权属和资产相关收益归属汕头市潮阳第一中学。该项目资金投入后，对应资产形成的国有资产所产生的收益按规定上缴财政。同时在发债年限内不会使用该项目资产进行抵押、质押等其他违规行为。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

1、项目建设是国家发展的需要。教育是我国提高全民族文化素质的基本保证，国家把“科教兴国”作为国家可持续发展的基石，投入在逐年加大，以基础教育为龙头，以扫盲教育为辅助，在巩固“两基”的基础上，把发展中小学阶段教育放在突出位置上，常抓不懈。教育是发展科学技术和培养人才的基础，在现代化建设中具有先导性、全局性作用，必须优先发展。党中央、国务院历来高度重视教育工作。近年来，财政部、教育部按照国务院的部署，也加大对教育事业的支持力度，促进其教育事业协调发展。

2、项目建设对于改善办学条件，优化育人环境，正确、合理地建设标准化中学，保证更多学子能够接受阶段教育、健康成长是非常必要的。布局合理、标准规范的办学条件，宽敞明亮、安全文明的校园环境，将对学生产生耳濡目染、潜移默化地陶冶作用，促使学生自主地陶冶情操、强身健体、明理益智、坚持五育并举，对全面发展教育起到应有的作用。

3、项目建设将改变城镇面貌，提高全民族素质，促进社会主义物质文明和精神文明是必要的。学校是社会主义精神文明建设的窗口，是推动社会主义精神文明的主阵地。建一流学校，树一流形象，以学校文明的小气候影响周围环境，以学校浓烈的文化氛围带动广大人民学政治、学文化、学科学、学技术，成为科技致富的主力军，促进城市经济持续稳步发展。以优美的学校布局环境，促进和影响城镇建设的发展。

4、项目建设对全面贯彻党的教育方针，全面提高教育质量，加快基础教育改革与发展的步伐是非常必要的。按照学校目前的状况，远远不能满足学校的教育教学需要。教学综合楼与宿舍楼的建设，将能极大地改善了学校师生的生活条件。

（二）经济效益分析

项目具有收益性，可以带来学费收入、宿舍费收入、伙食费收入、停车费收入等。本项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。专项债券项目到期时，在偿还债券本息后，将仍有11,746.71 万元的累计现金结余。项目可实现收益和融资自求平衡，增加地方财政收入，提升财政支出能力，具有一定经济效益。

广东省汕头市潮阳第一中学改扩建提升项目的实施和推动，本项目的建成后，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，能有效地促进区域经济的发展，对提高区域周边居民生活质量有很大的促进作用。

（三）社会效益分析

本项目建设有利于缓解潮阳区教育资源紧张的问题，推动区域教育协调发展；助力汕头形成更加完善的高品质教育服务体系，优化教育资源配置，提升区域教育合作发展的层次和水平，为我市建设区域教育高地强基固本。是落实建设“广东省教育现代化先进市”，深化教育高质量发展的有效举措。

本工程的建设，将改变该校目前的现状，同时符合国家教育规划，既解决学生的学习、住宿、用餐等实际困难，也为该校发展腾飞插上了翅膀。该工程的实施对提高该地区人口素质，解决

职工的后顾之忧，完善城市建设、巩固“两基”攻坚计划任务，从根本上改变教育面貌具有十分重大的意义。

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

（1）国家发展改革委、建设部联合以“发改投资[2006]1325号《关于印发建设项目经评价方法与参数的通知》”颁发的文件及其有关规定（第三版）；

（2）中国国际工程咨询公司咨经[1998]11号《关于印发经济评估方法的通知》，中国国际工程咨询公司《投资项目经济咨询指南》；

（3）中国建设工程造价管理协会《建设项目投资估算编审规程》；

（4）中国建设工程造价管理协会《建设项目总投资组成及其他费用规定》；

（5）国家计委《关于工程建设其他项目划分暂行规定》、《关于改进建筑安装工程费用项目划分的若干规定》；

（6）《财政部关于印发〈基本建设项目建设成本管理规定〉的通知》（财建[2016]504号）；

（7）广东省物价局、广东省财政厅《关于调低城市基础设施配套费标准的通知》（粤价[2003]160号）；

（8）汕头市财政局、汕头市规划局《关于收取城市基础设施配套费有关问题的通知》（汕规[2005]70号）；

(9) 汕头市财政局、汕头市规划局《关于调整城市基础设施配套费计算基数的通知》（汕市财综[2010]27 号）；

(10) 参照国家计委《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）；

(11) 参照广东省物价局、广东省计划委员会《转发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》（粤价[2000]8 号）；

(12) 参照国家计委、建设部《关于发布〈工程勘察设计收费管理规定〉的通知》（计价格[2002]10 号）；

(13) 参照《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）；

(14) 参照国家发改委《建设工程监理与相关服务收费标准》（发改价格[2007]670 号）；

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

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

(17) 《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；

(18) 广东省住房和城乡建设厅《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额（2018）》、《广东省市政工程综合定额（2018）》、《广东省通用安装工程综合定额（2018）》、《广东省园林绿化

工程综合定额（2018）》《广东省建设工程施工机具台班费用编制规则（2018）》；

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

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

（21）《关于调整我市中心城区人工单价及建筑材料综合价的通知》（汕建价[2016]1 号）；

（22）《关于执行营改增后建设工程计价依据有关事项的通知》（汕建价[2016]2 号）；

（23）本报告所确定的工程技术方案和工程量；

（24）汕头市现行取费等有关规定；

（25）国家规定的相关法律、法规等；

（26）委托单位提供的其它资料。

2、项目投资估算的原则

（1）项目投资估算尽可能反映项目的实际情况；

（2）项目的总投资尽量符合节约和安全的原则；

（3）项目的总投资估算对于无法准确估算的项目在预备费中考虑。

3. 项目总投资

本项目总投资估算为 29933.84 万元，其中工程建设投资 20292.63 万元，工程建设其他费投资 2239.91 万元，土地费用 6500 万元，工程预备费用 901.30 万元，项目投资构成情况如下表所示：

项目投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	合计投资（万元）	工程费用（万元）	工程建设其他费（万元）	预备费（万元）	土地费用（万元）
1	汕头市潮阳第一中学项目	29933.84	20292.63	2239.91	901.30	6500.00
1.1	东山书院项目	907.34	777.45	95.00	34.90	0.00
1.2	南片新建项目	25634.07	16540.12	1858.02	735.93	6500.00
1.3	校园改造提升项目	3392.43	2975.06	286.89	130.48	0.00
2	合计	29933.84	20292.63	2239.91	901.30	6500.00

（二）筹措方案

本项目总投资估算为 29,933.84 万元，资金来源计划为校友和企业捐资以及财政统筹解决、专项债券募集资金。本项目计划发行专项债券融资 23,000.00 万元，占总投资的 76.84%，剩余 6,933.84 万元由校友和企业捐资以及财政统筹解决，占总投资的 23.16%。

1. 市场化融资资金筹措

本项目不采取市场化融资资金筹措。

2. 地方政府专项债券融资资金

本项目计划发行专项债券融资 23,000.00 万元,占总投资的 76.84%, 2026 年计划申请专项债券资金 10,000.00 万元, 本次计划发行 3000 万元, 债券期限为 15 年期, 债券利率假设为 2.45%, 剩余金额发债年限为 20 年期, 2027 年计划申请专项债券资金 13,000.00 万元, 债券期限为 20 年, 债券利率假设为 2.50%, 利息按半年支付, 本金到期一次性支付。

3. 非融资资金筹措

项目资本金 6,933.84 万元, 占项目总投资的 23.16%, 为校友和企业捐资以及财政统筹资金。资本金比例符合国发〔2015〕51 号文及国发〔2019〕26 号文的要求, 地方财政部门根据项目建设进度计划, 逐步统筹安排到位。

本项目资金筹措情况如下表所示:

项目资金筹措情况表

单位：万元

年度	项目投资	已到位金额	市场化 融资金	非融资资金						地方政府专项债券融资				
				已到位 金额	其他 资金（校 友和企 业捐 资）	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	29,933.84						6,033.84					3,000.00		20,000.00
2025 年	6,291.93				6,291.93		-							-
2026 年	10,300.00						300.00					3,000.00		7000.00
2027 年	13,341.91						341.91							13,000.00

（三）项目实施安排

1. 项目建设审批情况

已取得汕头市潮阳区发展和改革局出具的《关于汕头市潮阳第一中学改扩建提升项目可行性研究报告的批复》（潮阳发改投〔2025〕15号）。

2. 项目建设计划

本项目计划建设期为2025年至2027年，包括项目实施阶段及项目竣工验收等阶段。项目计划于2025年7月开工，于2027年12月完工。

（四）债券资金用途

本项目总投资估算为29,933.84万元，项目资金将全部用于广东省汕头市潮阳第一中学改扩建提升项目，拟发行的地方政府专项债券资金，主要用于项目前期费用以及施工进度款支付。

本项目总投资估算29,933.84万元，按照项目建设进度计划，建设投资预计在2025年至2027年之内投资完毕，其中：

2025年计划投资6,291.93万元，其中校友和企业捐资6,291.93万元，；

2026年计划投资10,300.00万元，其中债券资金10,000.00万元，财政资金300.00万元。

2027年计划投资13,341.91万元，其中债券资金13,000.00万元，财政资金341.91万元。

项目用款计划如下表所示：

2026 年度项目用款计划表

单位：万元

项目总投资	以前年度用款金额	发行当年用款计划							以后年度计划用款金额
		一季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	二季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	三季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	其中：本次专项债券使用金额	
29,933.84	6,291.93	-	-					3,300	30641.91



四、项目收益与融资平衡情况

（一）项目预期成本收益

1. 项目收入测算

本项目收入主要为项目投入运营后对应的专项收入—学杂费收入、住宿费收入、伙食费收入、停车场收入。专项债券还本付息资金来源，不存在抵押、收入被占用及分成等情况。项目于2025年7月开工，工程项目预计2027年12月整体完成。

（1）学杂费

学校目前有47个教学班，学生人数2618人。项目建成后，提供学位3800个，并实行100%住宿模式。学费定价依据广东省发改委、教育厅联合发布的《广东省财政厅关于进一步规范我省中小学教育收费管理的通知》粤发改规〔2025〕1号，结合汕头市经济发展水平预测，学杂费标准按1100元/人/学期，每三年增长5%进行估算。

（2）住宿费

项目建成后，提供学位3800个，住宿费定价依据广东省发改委、教育厅联合发布的《广东省财政厅关于进一步规范我省中小学教育收费管理的通知》粤发改规〔2025〕1号，结合汕头市经济发展水平预测，住宿费收费标准为每生每学期280元（年560元），每三年增长5%进行估算；项目新建教师宿舍120套，原有教师宿舍50套，预测教师住宿收费标准为每年1500元，每三年增长5%进行估算。

（3）伙食费

食堂扩建后日均用餐人数增加，项目建成后拟提供 3800 个学位，每人每天伙食费按照 16 元/天计，按每三年增长 10%进行估算，考虑学校寒暑假、周末及法定节假日，每年按 200 天计算。

(4) 停车场收入

项目建成后，可满足最多 400 辆车的停车需求。按 20 元/天/车收取费用，按每三年增长 10%进行估算，考虑学校寒暑假、周末及法定节假日，每年按 200 天计算，运营第一年达产率按 60%估算，后逐年上升 10%，直至达到 90%。

据此预测项目债券存续期内运营总收入为 61,006.59 万元，具体计算过程如下：

运营收入测算表

单位：万元

项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
运营收入	61,006.59	2,386.30	2,402.30	2,418.30	2,624.02	2,624.02	2,624.02
1. 学费收入	19,299.87	836.00	836.00	836.00	877.80	877.80	877.80
人数		3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00
单价（元/学期）		1,100.00	1,100.00	1,100.00	1,155.00	1,155.00	1,155.00
2. 宿舍收入	5,501.35	238.30	238.30	238.30	250.22	250.22	250.22
学位数		3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00
单价（元/年）		560.00	560.00	560.00	588.00	588.00	588.00
教师套数		170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00
单价（元/年）		1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,575.00	1,575.00	1,575.00
3. 伙食费收入	32,458.08	1,216.00	1,216.00	1,216.00	1,337.60	1,337.60	1,337.60
个数（个）		3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00
单价（元/天）		16.00	16.00	16.00	17.60	17.60	17.60
4. 停车费收入	3,747.29	96	112	128	158.4	158.4	158.4
个数（个）		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
单价（元/天）		20.00	20.00	20.00	22.00	22.00	22.00
达产率		60%	70%	80%	90%	90%	90%

续表

项目	合计	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
运营收入	61,006.59	2,830.02	2,830.02	2,830.02	3,054.10	3,054.10	3,054.10
1. 学费收入	19,299.87	921.69	921.69	921.69	967.78	967.78	967.78
人数		3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00
单价（元/学期）		1,212.75	1,212.75	1,212.75	1,273.39	1,273.39	1,273.39
2. 宿舍收入	5,501.35	262.73	262.73	262.73	275.86	275.86	275.86
学位数		3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00
单价（元/年）		617.40	617.40	617.40	648.27	648.27	648.27
教师套数		170.00	170.00	170.00	170.00	170.00	170.00
单价（元/年）		1,653.75	1,653.75	1,653.75	1,736.44	1,736.44	1,736.44
3. 伙食费收入	32,458.08	1,471.36	1,471.36	1,471.36	1,618.80	1,618.80	1,618.80
个数（个）		3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00
单价（元/天）		19.36	19.36	19.36	21.30	21.30	21.30
4. 停车费收入	3,747.29	174.24	174.24	174.24	191.66	191.66	191.66
个数（个）		400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00
单价（元/天）		24.20	24.20	24.20	26.62	26.62	26.62
达产率		90%	90%	90%	90%	90%	90%

续表

项目	合计	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
运营收入	61,006.59	3,297.32	3,297.32	3,297.32	3,561.53
1. 学费收入	19,299.87	1,016.17	1,016.17	1,016.17	1,066.97
人数		3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00
单价（元/学期）		1,337.06	1,337.06	1,337.06	1,403.91
2. 宿舍收入	5,501.35	289.65	289.65	289.65	304.13
学位数		3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00
单价（元/年）		680.68	680.68	680.68	714.71
教师套数		170.00	170.00	170.00	170.00
单价（元/年）		1,823.26	1,823.26	1,823.26	1,914.42
3. 伙食费收入	32,458.08	1,780.68	1,780.68	1,780.68	1,958.52
个数（个）		3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00
单价（元/天）		23.43	23.43	23.43	25.77
4. 停车费收入	3,747.29	210.82	210.82	210.82	231.91
个数（个）		400.00	400.00	400.00	400.00
单价（元/天）		29.28	29.28	29.28	32.21
达产率		90%	90%	90%	90%

续表

项目	合计	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
运营收入	61,006.59	3,561.53	3,561.53	3,849.36	3,849.36
1. 学费收入	19,299.87	1,066.97	1,066.97	1,120.32	1,120.32
人数		3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00

项目	合计	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
单价 (元/学期)		1,403.91	1,403.91	1,474.11	1474.11
2.宿舍收入	5,501.35	304.13	304.13	319.34	319.34
学位数		3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00
单价 (元/年)		714.71	714.71	750.45	750.45
教师套数		170.00	170.00	170.00	170.00
单价 (元/年)		1,914.42	1,914.42	2,010.14	2,010.14
3.伙食费收入	32,458.08	1,958.52	1,958.52	2,154.60	2,154.60
个数 (个)		3,800.00	3,800.00	3,800.00	3,800.00
单价 (元/天)		25.77	25.77	28.35	28.35
4.停车费收入	3,747.29	231.91	231.91	255.1	255.1
个数 (个)		400.00	400.00	400.00	400.00
单价 (元/天)		32.21	32.21	35.43	35.43
达产率		90%	90%	90%	90%

2. 项目成本测算

(1) 项目运营成本

项目运营成本主要包括燃料及动力费、食品材料费、维修维护费、管理及其他费用。

①燃料及动力费

本项目建成后，燃料及动力费主要为水、电费的支出，含厨房水电费用综合考虑主要设备功率、建筑面积等因素，运营期开始按总收入的 5%进行考虑，年均 152 万/年。

②食品材料费

食品材料费及员工成本暂按伙食费的 30%进行估算。

③维修维护费、管理及其他费用

项目实施完成后，需对设备设施等进行定期修理及维护，日常管理所发生的管理费、办公费、宣传费等相关费用，按项目总收入的 4%进行测算。（师资薪酬为政府直拨，不计入）

（2）相关税费

从事学历教育的学校提供的教育服务免征增值税，停车费收入应缴纳增值税和城建税及附加税。城市维护建设税税率为 5%，教育费附加税率为 3%，地方教育附加税率为 2%。

据此预测债券存续期内项目运营收入对应的运营成本及税费合计 15,568.38 万元，具体计算过程如下：

运营成本测算表

单位：万元

项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1. 燃料及动力费	3,050.38	119.32	120.12	120.92	131.20	131.20	131.20
2. 食品材料费	9,737.43	364.80	364.80	364.80	401.28	401.28	401.28
3. 维修维护费、管理及其他费用	2,440.22	95.45	96.09	96.73	104.96	104.96	104.96
4. 增值税及附加税	340.35	8.73	10.18	11.63	14.38	14.38	14.38
成本费用合计	15,568.38	588.30	591.19	594.08	651.82	651.82	651.82

续表

项目	合计	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
1. 燃料及动力费	3,050.38	141.50	141.50	141.50	152.71	152.71	152.71
2. 食品材料费	9,737.43	441.41	441.41	441.41	485.64	485.64	485.64
3. 维修维护费、管理及其他费用	2,440.22	113.20	113.20	113.20	122.16	122.16	122.16
4. 增值税及附加税	340.35	15.83	15.83	15.83	17.41	17.41	17.41
成本费用合计	15,568.38	711.94	711.94	711.94	777.92	777.92	777.92

续表

项目	合计	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
1. 燃料及动力费	3,050.38	164.87	164.87	164.87	178.08
2. 食品材料费	9,737.43	534.20	534.20	534.20	587.56
3. 维修维护费、管理及其他费用	2,440.22	131.89	131.89	131.89	142.46
4. 增值税及附加税	340.35	19.15	19.15	19.15	21.06
成本费用合计	15,568.38	850.11	850.11	850.11	929.16

续表

项目	合计	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
1. 燃料及动力费	3,050.38	178.08	178.08	192.47	192.47
2. 食品材料费	9,737.43	587.56	587.56	646.38	646.38
3. 维修维护费、管理及其他费用	2,440.22	142.46	142.46	153.97	153.97
4. 增值税及附加税	340.35	21.06	21.06	23.16	23.16
成本费用合计	15,568.38	929.16	929.16	1,015.98	1,015.98

(4) 项目融资情况

本项目总投资 29,933.84 万元，本项目计划发行专项债券融资 23,000.00 万元，占总投资的 76.8%，2026 年计划申请专项债券资金 10,000.00 万元，本次计划发行 3000 万元，债券期限为 15 年期，债券利率假设为 2.45%，剩余金额发债年限为 20 年期；2027 年计划申请专项债券资金 13,000.00 万元，债券期限为 20 年，债券利率假设为 2.50%，利息按半年支付，本金到期一次性支付。

本项目专项债券存续期间应付本息测算情况如下：

项目还本付息情况表

单位：万元

项目 计算期	期初本金 金额	本期发行 金额	本期偿还本 金	期末本金金 额	应 付 利 息	应付本息
2026 年	-	10,000.00	-	10,000.00	-	-
2027 年	10,000.00	13,000.00	-	23,000.00	411.00	411.00
2028 年	23,000.00	-	-	23,000.00	573.50	573.50
2029 年	23,000.00	-	-	23,000.00	573.50	573.50
2030 年	23,000.00	-	-	23,000.00	573.50	573.50
2031 年	23,000.00	-	-	23,000.00	573.50	573.50
2032 年	23,000.00	-	-	23,000.00	573.50	573.50
2033 年	23,000.00	-	-	23,000.00	573.50	573.50
2034 年	23,000.00	-	-	23,000.00	573.50	573.50
2035 年	23,000.00	-	-	23,000.00	573.50	573.50

项目计算期	期初本金金额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金金额	应付利息	应付本息
2036 年	23,000.00	-	-	23,000.00	573.50	573.50
2037 年	23,000.00	-	-	23,000.00	573.50	573.50
2038 年	23,000.00	-	-	23,000.00	573.50	573.50
2039 年	23,000.00	-	-	23,000.00	573.50	573.50
2040 年	23,000.00	-		23,000.00	573.50	573.50
2041 年	23,000.00	-	3,000.00	20,000.00	573.50	3,573.50
2042 年	20,000.00	-		20,000.00	500.00	500.00
2043 年	20,000.00		-	20,000.00	500.00	500.00
2044 年	20,000.00		-	20,000.00	500.00	500.00
2045 年	20,000.00		-	20,000.00	500.00	500.00
2046 年	20,000.00		7,000.00	13,000.00	500.00	7,500.00
2047 年	13,000.00		13,000.00	-	162.50	13,162.50
合计	-	23,000.00		-	11,102.50	34,102.50

债券本金 23,000.00 万元，债券存续期利息合计 11,102.50 万元，本息合计 34,102.50 万元。

3. 项目损益情况

(1) 项目运营净收益预测

综合以上项目收入、成本支出预测结果，假设本项目在计算运营期内持续稳定的运营，估算本项目在计算运营期内项目总收入约为 61,006.59 万元，项目总成本 15,568.38 万元，据此测算得到可用于资金平衡的相关净收益约为 45,438.21 万元。详细年度运营净收益情况如下表所示：

项目运营净收益预测表

单位：万元

项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
运营收入	61,006.59	2,386.30	2,402.30	2,418.30	2,624.02	2,624.02	2,624.02
运营成本	15,568.38	588.30	591.19	594.08	651.82	651.82	651.82
运营净收益	45,438.21	1,798.00	1,811.11	1,824.22	1,972.20	1,972.20	1,972.20

续表

项目	合计	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
运营收入	61,006.59	2,830.02	2,830.02	2,830.02	3,054.10	3,054.10	3,054.10
运营成本	15,568.38	711.94	711.94	711.94	777.92	777.92	777.92
运营净收益	45,438.21	2,118.08	2,118.08	2,118.08	2,276.18	2,276.18	2,276.18

续表

项目	合计	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
运营收入	61,006.59	3,297.32	3,297.32	3,297.32	3,561.53
运营成本	15,568.38	850.11	850.11	850.11	929.16
运营净收益	45,438.21	2,447.21	2,447.21	2,447.21	2,632.37

续表

项目	合计	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
运营收入	61,006.59	3,561.53	3,561.53	3,849.36	3,849.36
运营成本	15,568.38	929.16	929.16	1,015.98	1,015.98
运营净收益	45,438.21	2,632.37	2,632.37	2,833.38	2,833.38

(2) 项目现金流量预测

在不考虑资金时间价值的情况下，本项目专项债券到期时，在偿还债券本息后，将仍有 11,746.71 万元的累计现金结余，可以实现项目收益与融资自求平衡。详细如下表所示：

项目现金流量表

单位：万元

项目	合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、现金流入	90,940.43	6,291.93	10,300.00	13,341.91	2,386.30	2,402.30	2,418.30
1. 资本金流入	6,933.84	6,291.93	300.00	341.91	-	-	-
2. 债券资金流入	23,000.00	-	10,000.00	13,000.00	-	-	-
3. 运营收入	61,006.59	-	-	-	2,386.30	2,402.30	2,418.30
二、现金流出	79,193.72	6,291.93	10,300.00	13,341.91	1,161.80	1,164.69	1,167.58
1. 项目静态投资	29,522.84	6,291.93	10,300.00	12,930.91	-	-	-
2. 运营成本	15,228.03	-	-	-	579.57	581.01	582.45
3. 发行服务费	-	-	-	-	-	-	-
4. 登记托管费	-	-	-	-	-	-	-
5. 兑付服务费	-	-	-	-	-	-	-
6. 相关税费	340.35				8.73	10.18	11.63
7. 债券利息	11,102.50	-	-	411.00	573.50	573.50	573.50
8. 债券本金	20,000.00			-	-	-	-
三、净现金流量	11,746.71	-	-	-	1,224.50	1,237.61	1,250.72
四、累计净现金流量	-	-	-	-	1,224.50	2,462.11	3,712.83

续表

项目	合计	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
一、现金流入	90,940.43	2,624.02	2,624.02	2,624.02	2,830.02	2,830.02	2,830.02	3,054.10
1. 资本金流入	6,933.84	-	-	-	-			
2. 债券资金流入	23,000.00	-	-	-	-	-	-	-
3. 运营收入	61,006.59	2,624.02	2,624.02	2,624.02	2,830.02	2,830.02	2,830.02	3,054.10
二、现金流出	79,193.72	1,225.32	1,225.32	1,225.32	1,285.44	1,285.44	1,285.44	1,351.42
1. 项目静态投资	29,522.84	-	-	-	-	-	-	-
2. 运营成本	15,228.03	637.44	637.44	637.44	696.11	696.11	696.11	760.51
3. 发行服务费	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 登记托管费	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 兑付服务费	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 相关税费	340.35	14.38	14.38	14.38	15.83	15.83	15.83	17.41
7. 债券利息	11,102.50	573.50	573.50	573.50	573.50	573.50	573.50	573.50
8. 债券本金	20,000.00	-	-	-	-	-	-	-
三、净现金流量	11,746.71	1,398.70	1,398.70	1,398.70	1,544.58	1,544.58	1,544.58	1,702.68
四、累计净现金流量	-	5,111.53	6,510.23	7,908.93	9,453.51	10,998.09	12,542.67	14,245.35

续表

项目	合计	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、现金流入	90,940.43	3,054.10	3,054.10	3,297.32	3,297.32	3,297.32	3,561.53
1. 资本金流入	6,933.84						
2. 债券资金流入	23,000.00	-	-	-	-	-	-
3. 运营收入	61,006.59	3,054.10	3,054.10	3,297.32	3,297.32	3,297.32	3,561.53
二、现金流出	79,193.72	1,351.42	1,351.42	1,423.61	4,423.61	1,350.11	1,429.16
1. 项目静态投资	29,522.84	-	-	-	-	-	-
2. 运营成本	15,228.03	760.51	760.51	830.96	830.96	830.96	908.10
3. 发行服务费	-	-	-	-	-	-	-
4. 登记托管费	-	-	-	-	-	-	-
5. 兑付服务费	-	-	-	-	-	-	-
6. 相关税费	340.35	17.41	17.41	19.15	19.15	19.15	21.06
7. 债券利息	11,102.50	573.50	573.50	573.50	573.50	500.00	500.00
8. 债券本金	20,000.00	-					
三、净现金流量	11,746.71	1,702.68	1,702.68	1,873.71	-1,126.29	1,947.21	2,132.37
四、累计净现金流量	-	15,948.03	17,650.71	19,524.42	18,398.13	20,345.34	22,477.71

续表

项目	合计	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
一、现金流入	90,940.43	3,561.53	3,561.53	3,849.36	3,849.36
1. 资本金流入	6,933.84				
2. 债券资金流入	23,000.00	-	-	-	-
3. 运营收入	61,006.59	3,561.53	3,561.53	3,849.36	3,849.36
二、现金流出	79,193.72	1,429.16	1,429.16	8,515.98	14,178.48
1. 项目静态投资	29,522.84	-	-	-	-
2. 运营成本	15,228.03	908.10	908.10	992.82	992.82
3. 发行服务费	-	-	-	-	-
4. 登记托管费	-	-	-	-	-
5. 兑付服务费	-	-	-	-	-
6. 相关税费	340.35	21.06	21.06	23.16	23.16
7. 债券利息	11,102.50	500.00	500.00	500.00	162.50
8. 债券本金	20,000.00		0	7000	13000
三、净现金流量	11,746.71	2,132.37	2,132.37	-4,666.62	-10,329.12
四、累计净现金流量	-	24,610.08	26,742.45	22,075.83	11,746.71

（二）融资收益平衡情况

1. 项目本息覆盖情况

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。

根据前述对项目未来数据的合理预测，计算运营期内共产生可用于还本付息金额的运营净收益为 45,438.21 万元，能够覆盖债券本息金额 34,102.50 万元，债务本息偿付保障倍数 1.33 倍。本息保障倍数情况如下表所示：

项目本息覆盖情况预测表

单位：万元，倍

项目		合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
收入	运营收入	61,006.59	-	-	-	2,386.30	2,402.30	2,418.30

项目		合计	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
扣除项	运营成本	15,228.03	-			579.57	581.01	582.45
	相关税费	340.35	-	-	-	8.73	10.18	11.63
可用于资金平衡的相关收益 A		45,438.21	-	-	-	1,798.00	1,811.11	1,824.22
专项债应付情况	债券本金	23,000.00	-	-	-	-	-	-
	发行服务费	-	-	-	-	-	-	-
	登记托管费	-	-	-	-	-	-	-
	兑付服务费	-	-	-	-	-	-	-
	债券利息	11,102.50	-	-	411.00	573.50	573.50	573.50
	本息合计 B	31,102.50	-	-	411.00	573.50	573.50	573.50
本息覆盖倍数 A/B		1.33						

续表

项目		合计	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年
收入	运营收入	61,006.59	2,624.02	2,624.02	2,624.02	2,830.02	2,830.02	2,830.02	3,054.10
扣除项	运营成本	15,228.03	637.44	637.44	637.44	696.11	696.11	696.11	760.51
	相关税费	340.35	14.38	14.38	14.38	15.83	15.83	15.83	17.41
可用于资金平衡的相关收益 A		45,438.21	1,972.20	1,972.20	1,972.20	2,118.08	2,118.08	2,118.08	2,276.18
专项债应付情况	债券本金	23,000.00	-	-	-	-	-	-	-
	发行服务费	-	-	-	-	-	-	-	-
	登记托管费	-	-	-	-	-	-	-	-
	兑付服务费	-	-	-	-	-	-	-	-
	债券利息	11,102.50	573.50	573.50	573.50	573.50	573.50	573.50	573.50
	本息合计 B	31,102.50	573.50	573.50	573.50	573.50	573.50	573.50	573.50
本息覆盖倍数 A/B		1.33							

续表

项目		合计	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
收入	运营收入	61,006.59	3,054.10	3,054.10	3,297.32	3,297.32	3,297.32	3,561.53
扣除项	运营成本	15,228.03	760.51	760.51	830.96	830.96	830.96	908.10
	相关税费	340.35	17.41	17.41	19.15	19.15	19.15	21.06
可用于资金平衡的相关收益 A		45,438.21	2,276.18	2,276.18	2,447.21	2,447.21	2,447.21	2,632.37
专项债应付情况	债券本金	23,000.00	-	-	-	-	-	-
	发行服务费	-	-	-	-	-	-	-
	登记托管费	-	-	-	-	-	-	-
	兑付服务费	-	-	-	-	-	-	-
	债券利息	11,102.50	573.50	573.50	573.50	573.50	500.00	500.00

项目		合计	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
	本息合计 B	31,102.50	573.50	573.50	573.50	573.50	500.00	500.00
本息覆盖倍数 A/B		1.33						

续表

项目		合计	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年
收入	运营收入	61,006.59	3,561.53	3,561.53	3,849.36	3,849.36
扣除项	运营成本	15,228.03	908.10	908.10	992.82	992.82
	相关税费	340.35	21.06	21.06	23.16	23.16
可用于资金平衡的相关收益 A		45,438.21	2,632.37	2,632.37	2,833.38	2,833.38
专项债应付情况	债券本金	23,000.00	-		10,900.00	13,000.00
	发行服务费	-	-	-	-	-
	登记托管费	-	-	-	-	-
	兑付服务费	-	-	-	-	-
	债券利息	11,102.50	500.00	500.00	500.00	162.50
	本息合计 B	31,102.50	500.00	500.00	7,500.00	13,162.50
本息覆盖倍数 A/B		1.33				

2. 敏感性分析

依据当前的市场状况及数据，对未来收益及现金流进行预测，存在较大的不确定性。基于谨慎性原则，下面对债券存续期内收入、成本波动进行敏感性分析。

敏感性分析	敏感性变化比率						
敏感性变化比率	-20%	-10%	-5%	0%	5%	10%	20%
运营收入	48,805.27	54,905.93	57,956.26	61,006.59	64,056.92	67,107.25	73,207.91
运营成本	12,454.70	14,011.54	14,789.96	15,568.38	16,346.80	17,125.22	18,682.06
经营净收益	36,350.57	40,894.39	43,166.30	45,438.21	47,710.12	49,982.03	54,525.85
债券还本付息额	34,102.50	34,102.50	34,102.50	34,102.50	34,102.50	34,102.50	34,102.50
债券本息覆盖率	1.07	1.20	1.27	1.33	1.40	1.47	1.60

当可用于资金平衡的项目相关收益降低 20%时，债券存续期内可用于资金平衡的累计运营净收益为 36,350.57 万元，收益覆盖债券本息倍数为 1.07 倍。

由以上分析可见，该项目财务指标良好，能够产生持续稳定的现金流入，且现金流入能够覆盖专项债券还本付息的规模，从

财务角度上分析投资具备可行性。本项目具有较强的抗风险能力。

（三）总体评价

综上所述，在相关对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，预计项目净收益可以覆盖融资成本，债务本息偿付保障倍数 1.33 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。项目融资平衡情况，不能偿还的风险较低。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

本项目计划发行专项债券融资 23,000.00 万元，占总投资的 76.84%，2026 年计划申请专项债券资金 10,000.00 万元，本次计划发行 3000 万元，债券期限为 15 年期，债券利率假设为 2.45%，剩余金额发债年限为 20 年期；2027 年计划申请专项债券资金 13,000.00 万元，债券期限为 20 年，债券利率假设为 2.50%，利息按半年支付，本金到期一次性支付。

（二）债券资金管理

资金使用严格按照相关要求管理，项目相关收入均为专项收入，并专门用于归还债券本金和利息，项目收益及还本付息资金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，加强促进现金回流，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力，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，确保

债券存续期间不会出现收入与还本付息周期错配的情况，项目单位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。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

1. 汕头市潮阳区财政局

财政部门负责按照专项债务管理规定，组织做好信息披露等工作。负责组织项目专项债券发行工作。负责组织项目专项债券还本付息。财政部门应组织建立相应的资产登记和统计报告制度，会同主管部门、项目单位加强专项债券项目对应资产管理。

2. 汕头市潮阳区教育局

项目主管部门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。

3. 汕头市潮阳第一中学

项目单位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。

4. 汕头市潮阳第一中学

资产持有单位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。

1. 政策风险：项目的建设需要政府的大力支持，国家土地政策、财税政策等政策法规影响到项目的建设。控制措施：一方面需要研究、关注相关的政策及其变动；另一方面则要尽快实施项目建设，减少因政策变动而给项目建设造成的不利后果。

2. 资金风险：是指建设项目资金供给的中断或延误给项目建设带来的风险。本项目的资金筹措为政府财政资金，所以应妥善解决和合理安排项目资金。

3. 人为风险：是指由于项目建设参与各方由于管理、技术和其他行为导致的种种工程风险。防范的关键是需要项目业主严格实行基本建设财务管理制度，加强项目预算管理，保证项目资金专款专用，合理使用；严格按照招标投标方式选择勘察设计单位，监理单位和施工承包商，防止人为风险的发生。

4. 技术风险：由于技术发展使技术适应性、先进性不符合工程建设项目要求的不利因素而引起的风险，如设计规范选取等；工程设计质量风险；施工组织、进度安排不合理，方案不科学、施工所用到的新技术、新材料、新工艺的风险；临时设施、机械设备使用、安全措施等风险。所以要选择有实力的设计、施工等单位合作，做好技术人员的培训工作和施工场地的安全措施。

5. 投资估算风险：主要来自工程方案变动的工程量增加、工期延长，各种费用、费率等的提高。防范的关键是需要项目业主严格实行基本建设财务管理制度，加强项目预算管理，保证项目资金专款专用，合理使用；严格按照招标投标方式选择勘察设计单位，监理单位和施工承包商，防止人为风险的发生。

（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，及时按照转贷协议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。