

2026 年广东省政府专项债券（四十三期）

**汕头市南澳县南澳中学新建（学生宿舍
食堂及科创楼）项目专项债券项目募投报告**

实施单位盖章：南澳县教育局



主管部门盖章：南澳县教育局



市（县、区）财政局盖章：南澳县财政局



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	- 2 -
(三) 项目情况	- 3 -
(四) 项目立项情况或实施依据	- 3 -
(五) 责任主体	- 4 -
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	- 7 -
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	- 8 -
(一) 投资估算	- 8 -
(二) 筹措方案	- 10 -
(三) 项目实施安排	- 13 -
(四) 债券资金用途	- 13 -
四、项目收益与融资平衡情况	- 13 -
(一) 项目预期成本收益	- 14 -
1. 项目收入测算	- 14 -
2. 项目成本及相关税费	- 16 -
3. 项目损益情况	- 19 -
(二) 融资收益平衡情况	- 22 -
(三) 总体评价	- 24 -
五、专项债券管理	- 25 -
(一) 债券资金概况	- 25 -
(二) 债券资金管理	- 25 -
(三) 职责分工	- 26 -
六、项目风险控制	- 27 -
(一) 潜在风险及控制措施	- 27 -
(二) 还款保障措施	- 29 -
七、其他需要说明事项	- 30 -

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

南澳是广东唯一的海岛县，也是中国大陆 12 个海岛县（区）中唯一的全岛域国家 4A 级旅游景区。总面积约 115.054 平方千米，由南澳岛及周边 35 个岛屿组成，其中主岛 112.049 平方公里，海域 4600 平方公里。处于闽、粤、台三地交界海面，距西太平洋国际主航线仅 7 海里，素有“粤东屏障闽粤咽喉”之称，历来是东南沿海通商的必经泊点和中转站，也是对台和海上贸易的主要通道、“海上丝绸之路”的重要节点。全县设后宅、云澳、深澳三个镇和青澳旅游度假区、海岛国家森林公园两个管委，共 41 个行政村、5 个社区，2025 年末户籍总人口 7.42 万人，常住人口 6.34 万人。主要产业有旅游业、渔农业等。

表 1-1 近三年汕头市南澳县财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	38.50	42.66	43.28
一般预算收入（亿元）	1.43	1.47	2.07
政府性基金收入（亿元）	2.10	2.01	3.41
其中：国有土地出让收入（亿元）	0.19	0.16	1.41
政府性基金支出（亿元）	2.42	3.32	4.44
其中：国有土地出让支出（亿元）	0.07	0.28	1.14

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

发展乡村旅游产业：加强历史文化镇村保护，建设乡村旅游示范村，发展独具特色的渔村旅游体验。

推广森林康养休闲旅游：按照“互联网+森林康养+度假+旅游”模式，搭建全县森林康养旅游服务信息平台。

发展多元化文旅酒店业：加强国际品牌和特色精品酒店引进，依托自然环境发展各类文化主题酒店。

完善区域国际商贸服务链：引入国际化专业论坛，发展盛事产业，培育区域性会展产业，联动港澳台资源发展商贸服务业。

培育科技创新孵化产业链：支持飞地型区域海洋科技合作平台建设，加快海洋科技重点研究基地和职业教育基地建设，推进新能源产业发展。

塑造数字化农渔加工产业链：延伸海洋发展链条，发展海产品深加工工业，共建海洋生物产业基地。

南澳中学是南澳县唯一一所承担高中阶段教学任务的完成中学，是汕头市唯一一所县域普通高中，广东省一级学校，国家教育考试标准化考点。对照省委“百县千镇万村高质量发展工程”和《广东省“十四五”县域普通高中发展提升行动计划》的要求，在内宿、食堂和人工智能教育等方面存在着明显的短板和弱项，影响着南澳教育的高质量发展，与人民群众对优质均衡的基础教

育的需求存在着矛盾，急需进行提升建设。为此，南澳县委、县政府谋划了汕头市南澳县南澳中学新建（学生宿舍食堂及科创楼）项目，由县教育局牵头实施。该项目是我县落实省委“百县千镇万村高质量发展工程”和《广东省“十四五”县域普通高中发展提升行动计划》的重要举措，旨在补齐南澳中学在内宿、食堂和人工智能教育方面的短板和弱项，改善我县寄宿制学校办学条件，加快县域普通高中发展提升；整合资源推进“三所学校”中的内宿制学校建设，促进教育高质量发展。

（三）项目情况

该项目属于有一定收益的公益性项目。

项目位于南澳县后宅镇后江路南澳中学。新建工程总建筑面积 15692.9 平方米的学生宿舍食堂及科创楼，其中一期新建 1 栋北学生宿舍楼，建筑面积 6139.5 平方米，层数 6 层；1 栋食堂，建筑面积 1020.4 平方米，层数 1 层；新建校门及校道等。二期新建 1 栋科创楼，建筑面积 2627 平方米，层数 2 层。三期新建 1 栋南学生宿舍楼，建筑面积 5906 平方米，层数 6 层。同时，配套教育教学和生活等设施设备。

项目工程方案：项目设计依据南澳中学规划图及土地规划管理部门对该工程批示的规划文件，合理利用学院现有资源。依据国家现行的相关设计规范，考虑到该项目的建设目标、功能、用

途、及建设基地的地形地势、周边环境等因素，结合当地有关部门的建设要求和建设标准，确定新校区的规划设计原则，符合南澳县的城镇规划要求，校园宜居安全，体现知识城城镇特色及南澳中学教育基地特色，充分体现“四节一综合”环保新技术应用，突出数字化、信息化、智能化等现代化原则，不破坏原生态格局，成本可控等原则，打造与地域相契、与文脉相应、与景观相融的中学学校校园环境。

（四）项目立项情况或实施依据

根据《南澳县发展和改革局关于南澳中学新建学生宿舍食堂及科创楼)项目可行性研究报告的批复》（南澳发改投审〔2024〕2号）及《关于实施南澳中学新建(学生宿舍食堂及科创楼)项目问题的批复》（南府办函〔2024〕1号），项目已完成立项工作。完成勘探、初步设计、工程概算编制等前期工作，先结合项目成熟度开展施工招标建设。

（五）责任主体

项目主管单位为：南澳县教育局，项目实施单位为：南澳县教育局，项目代建单位：南澳县政府投资代建服务中心，资产持有单位为：广东省南澳新南澳中学。

南澳县教育局主要职责：贯彻执行国家、省、市和县有关教育方针、政策和法律法规，根据上级精神研究草拟地方性教育规章制度，并组织实施。组织拟订教育改革与发展的规划和年度计划，提出教育体制改革的政策并组织实施；负责教育改革与发展的战略研究；会同有关部门规划全县各类学校布局调整；负责教育事业相关数据的统计、分析和发布。指导、协调全县各部门有关教育的工作，负责全县教育督导与评估。负责指导全县各级各类学校思想政治、德育教育、体育卫生与艺术教育、国防教育、安全教育、教育教学研究和改革及教育信息化实施工作。综合管理义务教育、普通高中教育、学前教育和特殊教育；负责推进义务教育均衡发展、高中阶段教育协调发展和促进教育公平，推进基础教育教学改革，全面实施素质教育。统筹规划、综合协调和管理各类民办教育，规范民办教育办学秩序，促进民办教育事业健康发展。负责县级教育经费筹措管理，会同有关部门制订教育经费筹措、教育拨款、教育基建投资和教育收费的政策，安排县财政拨给的教育资金的分配工作；实施对全县各类学校的财务管理。主管全县教育工作；实施对各级各类学校和社会人员教师资格的认定工作；规划并实施各类学校教育行政干部队伍建设工作；负责分管范围内教师招聘、调配工作。负责全县各类学校招生工作；会同有关部门审核并组织实施各类学校招生计划，组织和指导教育考试招生工作和各类学校学生学籍管理工作。规划、

指导推广普通话和文字规范工作。负责中等职业学校教育的管理和招生统筹协调工作，承担全县职业技术教育和成人教育相关管理工作；指导全县文化教育、社区教育、职工教育和农民文化技术教育工作。承办县委、县政府和上级有关部门交办的其他事项。

南澳县政府投资代建服务中心主要职责：牵头编制承担县政府投资市政基础设施项目的年度建设任务计划；承担县政府投资的新建、改建、扩建民用建筑和市政基础设施工程等项目代建、管理工作；依照法律、法规组织开展工程建设的招标工作，依法履行项目法人职责；协调项目使用单位，定期向县发改、财政、建设等行政部门报告项目的执行和进展情况；承办县政府和主管部门交办的政府投资其他项目代建管理工作。

广东省南澳县南澳中学主要职责：承担义务教育（初中阶段）、普通高中教育。

项目竣工验收后交由广东省南澳县南澳中学使用，固定资产及权属归广东省南澳县南澳中学所有。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析：汕头市南澳县南澳中学新建（学生宿舍食堂及科创楼）项目是习近平总书记关于教育的论述，中共中央、国务院印《教育强国建设规划纲要（2024—2035年）》，省委“百

县千镇万村高质量发展工程”和《广东省“十四五”县域普通高中发展提升行动计划》的重要举措，旨在补齐南澳中学在内宿、食堂和人工智能教育方面的短板和弱项，改善我县寄宿制学校办学条件，加快县域普通高中发展提升；整合资源推进“三所学校”中的内宿制学校建设，促进教育高质量发展。

（二）经济效益分析：一是新建的学生宿舍食堂及科创楼将增加学校的设施容量，提高设施的使用效率，这不仅可以满足更多学生的住宿和餐饮需求，还可以为科创活动提供充足的空间，从而增加学校的经济效益；二是项目的实施将提升学校的硬件设施水平，增强学校的吸引力，这将有助于吸引更多优质生源，提高学校的入学率和学费收入；三是项目的建设将带动周边地区的基础设施建设和商业发展，如餐饮、零售等。这将为当地创造更多的就业机会和经济效益。

（三）社会效益分析：一是改善学生生活条件，住宿条件提升、餐饮条件改善；二是促进教育公平与质量提升，教育资源均衡、教学质量提升；三是推动学校整体发展，完善学校设施、促进学校文化传承与创新；四是社会效益显著，提升地区教育水平、增强社会凝聚力。

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) 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》；

(2) 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》；

(3) 中国国际工程咨询公司《投资项目经济咨询指南》；

(4) 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》；

(5) 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、方法(第三版)；

(6) 建设部《市政工程投资估算编制办法》(建标(2007)164号)；(7) 参照国家住房和城乡建设部发布的《市政工程设计概算编制办法》(建标(2011)1号)；

(8) 《建设工程工程量清单计价规范》(GB50500-2013)；

(9) 《国家发展改革委关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》(发改价格(2015)299号)；

(10) 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);

(11) 《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);

(12) 参照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)》、《广东省建设工程施工机具台班费用编制规则(2018)》:

(13) 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“价差预备费”管理有关问题的通知》(计投资(1999)1340 号);

(14) 国家规定的相关法律、法规、当地现行取费等有关规定等。

2. 编制说明

本次编制主要从项目收入测算、项目成本测算、项目损益情况、项目现金流量测算、融资收益平衡情况等方面进行编制,具体编制情况见下述内容及表格。

3. 项目总投资

本项目概算总投资约 9861.7 万元,其中建设工程费用 8448.55 万元,建设工程其他费用 1125.92 万元,预备费 287.23 万元。

表 3-1 项目投资估算表（单位：万元）

序号	投资估算项目名称	总金额
1	建设工程费用	8448.55
2	建设工程其他费用	1125.92
4	预备费	287.23
项目总投资		9861.7

（二）筹措方案

项目工程总投资约9861.7万元，项目资金来源于财政性资金和地方政府债券。

1. 市场化融资资金筹措：无；资产抵押：无。

2. 地方政府债券资金筹措：本项目计划发行广东省地方政府专项债券 4000 万元，约占投资总额的 40.56%。2025 年已发行广东省政府专项债券（五十五期）1800.00 万元，发行期限 30 年，融资利率 2.38%。本次计划发行政府专项债券融资 1000 万元，期限 15 年，预计融资利率 2.45%。本年计划再发行政府专项债券融资 1200 万元，期限 15 年，预计融资利率 2.45%。上述债券利息均为半年一付，到期一次性还本。

3. 非融资资金筹措：其余建设资金由财政性资金统筹安排（其中深圳南山区帮扶资金 2532 万元），约占投资总额的 59.44%。

表3-2项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资		市场化 融资资金		非融资金							地方政府专项债券融资		
	已到位 金额		已到位 金额		单位自有 资金	其中：已 到位金额	财政性资 金	其中：已 到位金额	其他	其中：已 到位金额	本次发行 金额	以前发行 金额	计划以后 发行金额	
合计	9861.7	7384.17	0		0	0	3329.7	3052.17	2532	2532	1000	1800	1200	
2025 年	4330	4330	0		0	0	750	750	1780	1780	0	1800	0	
2026 年	5531.7	3054.17	0		0	0	2579.7	2302.17	752	752	1000	0	1200	

（三）项目实施安排

项目进度安排如下：

前期工作：2024 年 1 月-2024 年 4 月；

勘探设计：2024 年 4 月-2025 年 2 月；

工程施工：2025 年 2 月-2027 年 2 月

项目于 2025 年 2 月 28 日正式开工建设，2025 年完成主体结构建设，2026 年完成设施设备配套等，争取 2026 年底完成施工建设，2027 年春季学期（2 月份）投入使用。

（四）债券资金用途

按照项目建工期以及建设任务的资金需求，本次拟发行的专项债券资金将用于工程建设工程款、监理费和代理费等支出，相应建设内容拟使用金额如下表：

表3-2项目资金筹措情况（单位：万元）

序号	款项名称	资金使用量
1	工程款、监理费、代理费和设施设备采购费等	1000
合计		1000

注：为提高专项债券资金使用效益，将根据项目实际建设情况进行支付，在使用过程中可能有所变化。

四、项目收益与融资平衡情况

（一）项目预期成本收益

项目建成投入使用（2027 年），叠加县域高中政策，全县高中阶段学生就读普通高中的，仅能在南澳中学就读。按今年南澳县初中阶段学生总数 1657 人，80%学生就读普通高中计算约 1325 人，项目建成投入使用预计高中阶段在校学生约 1300 人。

项目建成投入使用，同时解决全县初级阶段学生的内宿需求，按目前在南澳中学、以及远离县城的云澳中学和深澳正文学校就读的初中阶段学生计算，项目建成投入使用预计初中阶段在校学生 900 人。

合计项目建成投入使用在校学生 2200 人。

1. 项目收入测算

（1）住宿费收入：项目建成投入使用，住宿费将进行调整，按照现有运行成本提高到每人每年 800 元，即每年每人 1600 元。内宿生人数按现有床位约 650 个加上新增床位 1350 个合计 2000 个计算，内宿生按 2000 人计算。预计每学年住宿费收入 320 万元。

（2）食堂收入：按照学校目前餐费标准每生每天 27 元（早晨 3 元，午餐 12 元，晚餐 12 元），扣除食材成本 20 元（根据

汕市教〔2024〕92号文要求：食材原材料成本原则上不低于膳食费的65%）；就餐时间按每学期100天计算，年就餐时间200天；项目建成投入使用就餐人数包括南澳中学预计在校学生2200人，预计教职工200人（目前教师数162人，随着学校招生规模的扩大，教师数将增加，加上后勤服务人员和兄弟学校教职工），临近学校学生就餐600人（与学校隔路相邻的县第二中学现有学生720人）合计3000人。测算食堂每年收入420万元。

以上二项年综合收入740万元，拟发债期限内收入合计21460万元。

表 4-1 项目收入测算表（单位：万元）

年度	住宿费收入	食堂收入	合计
第1年	0	0	0
第2年	0	0	0
第3年	320	420	740
第4年	320	420	740
第5年	320	420	740
第6年	320	420	740
第7年	320	420	740
第8年	320	420	740
第9年	320	420	740
第10年	320	420	740
第11年	320	420	740
第12年	320	420	740

第 13 年	320	420	740
第 14 年	320	420	740
第 15 年	320	420	740
第 16 年	320	420	740
第 17 年	320	420	740
第 18 年	320	420	740
第 19 年	320	420	740
第 20 年	320	420	740
第 21 年	320	420	740
第 22 年	320	420	740
第 23 年	320	420	740
第 24 年	320	420	740
第 25 年	320	420	740
第 26 年	320	420	740
第 27 年	320	420	740
第 28 年	320	420	740
第 29 年	320	420	740
第 30 年	320	420	740
第 31 年	320	420	740
合计	9280	12180	21460

2. 项目成本及相关税费

本项目经营成本主要包括

(1) 人力成本：按照在职教职工+购买服务形式进行。在职教职工工资由地方财政负责，不列入成本。宿舍管理按 500 人通

常栋宿舍楼配备宿舍管理员、保洁员及安保人员共 3 人的标准，宿舍楼需要配备 12 人。食堂工作人员配备厨工 5 人；合计 17 人。按照每人每年 3.8 万元标准购买服务，年人力成本 64.6 万元。

（2）水电燃气费：主要包括照明、空调/风扇、热水供应（太阳能、空气能或燃气）、饮用水及厨房厨具用电。各栋建筑已配备光伏发电发电，抵消部分电费。住宿按每人每人 100 元/年计算，2000 人年水电燃气费 20 万元；厨房年水电燃气 30 万元，合计 50 万元。

（3）维修与维护费：包括宿舍家具（床、柜、桌椅）、门窗、水电线路、墙面地面及卫浴设施的日常维修与定期保养，年 12 万元。

（4）保洁与耗材费，涵盖公共区域的清洁工具、消毒液、垃圾袋，以及洗手液、厕纸等公共卫生耗材，年 8 万元

（5）根据相关规定，从事学历教育的学校提供的教育服务（包括学费、住宿费、课本费、作业本费、考试报名费收入，以及学校食堂提供餐饮服务取得的伙食费收入）免征增值税。

债券存续期内综合经营成本为 3903.4 万元，达预计总收入的 18.19%。

通过以上测算，债券存续期内预期可实现营业收益 17556.6 万元。

表 4-2 项目经营成本测算表（单位：万元）

年度	人力成本	水电燃气费	维修与维护费	保洁与耗材费	合计
第 1 年	0	0	0	0	0
第 2 年	0	0	0	0	0
第 3 年	64.6	50	12	8	134.6
第 4 年	64.6	50	12	8	134.6
第 5 年	64.6	50	12	8	134.6
第 6 年	64.6	50	12	8	134.6
第 7 年	64.6	50	12	8	134.6
第 8 年	64.6	50	12	8	134.6
第 9 年	64.6	50	12	8	134.6
第 10 年	64.6	50	12	8	134.6
第 11 年	64.6	50	12	8	134.6
第 12 年	64.6	50	12	8	134.6
第 13 年	64.6	50	12	8	134.6
第 14 年	64.6	50	12	8	134.6
第 15 年	64.6	50	12	8	134.6
第 16 年	64.6	50	12	8	134.6
第 17 年	64.6	50	12	8	134.6
第 18 年	64.6	50	12	8	134.6
第 19 年	64.6	50	12	8	134.6
第 20 年	64.6	50	12	8	134.6
第 21 年	64.6	50	12	8	134.6
第 22 年	64.6	50	12	8	134.6
第 23 年	64.6	50	12	8	134.6
第 24 年	64.6	50	12	8	134.6
第 25 年	64.6	50	12	8	134.6

第 26 年	64.6	50	12	8	134.6
第 27 年	64.6	50	12	8	134.6
第 28 年	64.6	50	12	8	134.6
第 29 年	64.6	50	12	8	134.6
第 30 年	64.6	50	12	8	134.6
第 31 年	64.6	50	12	8	134.6
合计	1873.4	1450	348	232	3903.4

3. 项目损益情况

根据上述预测，在债券存续期间（2025—2045 年），项目预计总现金流入为 21460 万元，总现金流出为 9303.4 万元，预计净现金流为 17556.6 万元，项目具有一定的收益性。项目预期成本收益估算详见下表。

表 4-3 项目损益测算表（单位：万元）

年度	收入	成本	净收益
第 1 年	0	0	0
第 2 年	0	0	0
第 3 年	740	134.6	605.4
第 4 年	740	134.6	605.4
第 5 年	740	134.6	605.4
第 6 年	740	134.6	605.4
第 7 年	740	134.6	605.4
第 8 年	740	134.6	605.4
第 9 年	740	134.6	605.4
第 10 年	740	134.6	605.4

第 11 年	740	134.6	605.4
第 12 年	740	134.6	605.4
第 13 年	740	134.6	605.4
第 14 年	740	134.6	605.4
第 15 年	740	134.6	605.4
第 16 年	740	134.6	605.4
第 17 年	740	134.6	605.4
第 18 年	740	134.6	605.4
第 19 年	740	134.6	605.4
第 20 年	740	134.6	605.4
第 21 年	740	134.6	605.4
第 22 年	740	134.6	605.4
第 23 年	740	134.6	605.4
第 24 年	740	134.6	605.4
第 25 年	740	134.6	605.4
第 26 年	740	134.6	605.4
第 27 年	740	134.6	605.4
第 28 年	740	134.6	605.4
第 29 年	740	134.6	605.4
第 30 年	740	134.6	605.4
第 31 年	740	134.6	605.4
合计	21460	3903.4	17556.6

表 4-4 项目运营期内经营现金流测算表（单位：万元）

年度	项目现金流入	项目现金流出	净现金流	累计现金流量
第 1 年	0	0	0	
第 2 年	0	0	0	

第 3 年	740	134.6	605.4	605.4
第 4 年	740	134.6	605.4	1210.8
第 5 年	740	134.6	605.4	1816.2
第 6 年	740	134.6	605.4	2421.6
第 7 年	740	134.6	605.4	3027
第 8 年	740	134.6	605.4	3632.4
第 9 年	740	134.6	605.4	4237.8
第 10 年	740	134.6	605.4	4843.2
第 11 年	740	134.6	605.4	5448.6
第 12 年	740	134.6	605.4	6054
第 13 年	740	134.6	605.4	6659.4
第 14 年	740	134.6	605.4	7264.8
第 15 年	740	134.6	605.4	7870.2
第 16 年	740	134.6	605.4	8475.6
第 17 年	740	134.6	605.4	9081
第 18 年	740	134.6	605.4	9686.4
第 19 年	740	134.6	605.4	10291.8
第 20 年	740	134.6	605.4	10897.2
第 21 年	740	134.6	605.4	11502.6
第 22 年	740	134.6	605.4	12108
第 23 年	740	134.6	605.4	12713.4
第 24 年	740	134.6	605.4	13318.8
第 25 年	740	134.6	605.4	13924.2
第 26 年	740	134.6	605.4	14529.6
第 27 年	740	134.6	605.4	15135
第 28 年	740	134.6	605.4	15740.4
第 29 年	740	134.6	605.4	16345.8

第 30 年	740	134.6	605.4	16951.2
第 31 年	740	134.6	605.4	17556.6
合计	21460	3903.4	17556.6	

（二）融资收益平衡情况

本项目计划发行广东省地方政府专项债券 4000 万元，约占投资总额的 40.56%。2025 年已发行广东省政府专项债券（五十五期）1800.00 万元，发行期限 30 年，融资利率 2.38%。本次计划发行政府专项债券融资 1000 万元，期限 15 年，预计融资利率 2.45%。本年计划再发行政府专项债券融资 1200 万元，期限 15 年，预计融资利率 2.45%。上述债券利息均为半年一付，到期一次性还本。经测算，在债券存续期限内，应付本息合计 6093.7 万元。

表 4-5 项目还本付息表（单位：万元）

年度	期初本金 金额	本期偿还 本金	期末本金 余额	应付利息	还本付息合 计	净收益
2025	0	0	1800	42.84	42.84	0
2026	1800	0	4000	96.74	96.74	0
2027	4000	0	4000	96.74	96.74	605.4
2028	4000	0	4000	96.74	96.74	605.4
2029	4000	0	4000	96.74	96.74	605.4
2030	4000	0	4000	96.74	96.74	605.4
2031	4000	0	4000	96.74	96.74	605.4
2032	4000	0	4000	96.74	96.74	605.4
2033	4000	0	4000	96.74	96.74	605.4
2034	4000	0	4000	96.74	96.74	605.4
2035	4000	0	4000	96.74	96.74	605.4
2036	4000	0	4000	96.74	96.74	605.4
2037	4000	0	4000	96.74	96.74	605.4
2038	4000	0	4000	96.74	96.74	605.4
2039	4000	0	4000	96.74	96.74	605.4
2040	4000	2200	1800	96.74	1096.74	605.4
2041	1800	0	1800	42.84	42.84	605.4
2042	1800	0	1800	42.84	42.84	605.4
2043	1800	0	1800	42.84	42.84	605.4
2044	1800	0	1800	42.84	42.84	605.4
2045	1800	0	1800	42.84	42.84	605.4
2046	1800	0	1800	42.84	42.84	605.4
2047	1800	0	1800	42.84	42.84	605.4
2048	1800	0	1800	42.84	42.84	605.4
2049	1800	0	1800	42.84	42.84	605.4
2050	1800	0	1800	42.84	42.84	605.4
2051	1800	0	1800	42.84	42.84	605.4
2052	1800	0	1800	42.84	42.84	605.4
2053	1800	0	1800	42.84	42.84	605.4
2054	1800	0	1800	42.84	42.84	605.4

年度	期初本金 金额	本期偿还 本金	期末本金 余额	应付利息	还本付息合 计	净收益
2055	1800	1800	0	42.84	1842.84	605.4
合计		4000		2093.7	6093.7	17556.6
本息覆盖倍数						2.88

表 4-6 项目融资收益平衡测算表（单位：万元）

收支费用	金额
收入合计	21460
运营成本合计	3903.4
可用还款额（利润）	17556.6
债券本金合计	4000
债券利息合计	2093.7
债券本息合计	6093.7
本息覆盖倍数	2.88

（三）总体评价

基于财政部对地方政府发行专项债券的要求，本项目可以通过发行专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，并以预期的经营收益所对应的充足、稳定现金流作为还本付息的资金来源。通过对本项目组合收益与融资自求平衡情况的分析（项目全周期融资本息偿付保障倍数约为 2.88），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。

综上所述，通过发行地方政府专项债券的方式满足本项目组合资金需求应是现阶段较优的资金解决方案。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

项目总投资 9861.7 万元，本项目计划发行广东省地方政府专项债券 4000 万元，约占投资总额的 40.56%。2025 年已发行广东省政府专项债券（五十五期）1800.00 万元，发行期限 30 年，融资利率 2.38%。本次计划发行政府专项债券融资 1000 万元，期限 15 年，预计融资利率 2.45%。本年计划再发行政府专项债券融资 1200 万元，期限 15 年，预计融资利率 2.45%。上述债券利息均为半年一付，到期一次性还本。

按照财政部要求，此次专项债券纳入 2026 年政府性基金预算管理。

（二）债券资金管理

专项债券对应的项目取得的收入纳入政府性基金收入或专项收入，应按照项目对应的专项债券余额专门用于偿还到期债券本金和利息。实施单位根据项目专项债券余额和期限合理预计还本付息资金并列入年度预算安排。项目单位按照还本付息计划和预算编制安排及时将还本付息资金缴交财政，纳入政府性基金预算管理。通过统筹政府性基金，按时足额向上级财政缴纳专项债券

还本付息资金。若项目主管部门和项目实施单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施偿债。

（三）职责分工

南澳县财政局负责按照专项债务管理规定，审核确定专项债券项目融资平衡方案及相关管理办法，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。负责组织项目对应专项债券还本付息等存续期管理。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。

南澳县教育局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，督促项目单位及时上缴项目收益用于还本付息，确保债券还本付息不出任何风险。

南澳县教育局负责按照债券发行组织统一安排，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工作。负责项目建设、运营管理，规范专项债券

资金使用进度，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。负责落实债券还本付息资金来源，按时足额缴交项目对应的政府性基金预算收入和专项收入。负责按照专项债券项目穿透式管理要求，及时、规范填录专项债券资金支出使用和专项收入收缴等信息录入。

六、项目风险控制

（一）潜在风险及控制措施

资金短缺：由于教育投入不足或收入减少，可能导致学校运营资金短缺。

债务压力：若学校通过借款等方式筹集资金，可能面临债务偿还压力。

师资力量不足：优秀教师流失或招聘困难，可能影响教学质量。

教学设施落后：教学设施陈旧或不足，难以满足现代化教学需求。

校园安全：校园暴力、欺凌事件或安全设施不足可能威胁学生安全。

公共卫生：传染病暴发、食品安全问题等可能影响学生健康。

管理不善：学校管理层决策失误或管理不善，可能导致学校运营混乱。

法规遵从：未能遵守相关法律法规，可能面临法律纠纷或处罚。

控制措施：

加强财务管理：建立健全财务管理制度，确保资金使用的合规性和效益性。

多元化筹资：通过政府拨款、社会捐赠、学费收入等多种渠道筹集资金，减轻债务压力。

预算控制：制定科学合理的预算计划，并严格执行，避免资金浪费。

加强师资队伍建设：提高教师待遇，吸引和留住优秀教师；加强教师培训，提升教师教学水平。

改善教学设施：投入资金更新教学设备，改善教学环境；加强实验室、图书馆等教学设施建设。

提升教学质量：注重课程改革和教学方法创新，提高学生学习兴趣和学习效果。

加强校园安全管理：建立健全校园安全管理制度，加强校园巡逻和监控；定期开展校园安全演练，提高学生安全意识。

加强公共卫生管理：建立健全公共卫生管理制度，加强传染病防控和食品安全管理；定期开展健康教育活动，提高学生健康素养。

加强学校管理团队建设：提高管理层素质和能力，加强团队协作和沟通；建立健全管理制度和流程，确保学校运营顺畅。

法规遵从与风险管理：加强法律法规学习和培训，确保学校运营符合相关法律法规要求；建立健全风险管理制度和应急预案，及时应对和处理潜在风险。

（二）还款保障措施

1. 建立健全还款管理制度

明确还款责任：

确立项目建设的还款责任主体，明确各相关方的还款义务和责任。

建立还款计划和时间表，确保按时足额还款。

建立监督机制：

设立专门的监督机构或岗位，对还款进度和资金使用情况进行监督和检查。

定期对还款计划和实际执行情况进行对比和分析，及时调整还款策略。

2. 加强财务管理和资金调度

优化财务管理流程：

加强学校或项目组的财务管理，确保资金使用的合规性和效益性。

建立健全内部控制制度，防止资金被挪用或滥用。

合理调度资金：

根据项目建设进度和还款需求，合理调度资金，确保有足够的资金用于还款。

优先保障项目建设的关键节点和紧急需求，同时确保还款计划的顺利执行。

七、其他需要说明事项

无。