2026年广东省政府专项债券（四十三期）

佛山市顺德区高中教育扩优提质建设项目

募投报告

实施单位盖章：佛山市顺德区教育局

主管部门盖章：佛山市顺德区教育局

市（县、区）财政局盖章：佛山市顺德区财政局

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 1
（三）项目情况 3
（四）项目立项文件或实施依据 5
（五）责任主体 5
二、项目实施重要性和经济社会效益分析 **9**
（一）重要性分析 9
（二）经济效益分析 12
（三）社会效益分析 12
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划 **15**
（一）投资估算 15
（二）筹措方案 16
（三）项目实施安排 20
（四）债券资金用途 20
四、项目收益与融资平衡情况 **21**
（一）项目预期成本收益 21
1. 项目收入测算 21
2. 项目成本及相关税费 26
3. 项目损益情况 27
（二）融资收益平衡情况 27
（三）总体评价 30
五、专项债券管理 **31**
（一）债券资金概况 31
（二）债券资金管理 33
（三）职责分工 34
六、项目风险控制 **36**
（一）潜在风险及控制措施 36
（二）还款保障措施 42
七、其他需要说明事项 **42**

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

本项目位于佛山市顺德区。近年来，顺德区坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大精神，紧抓粤港澳大湾区建设和支持深圳建设先行示范区的重大历史机遇，狠抓实体经济振兴、创新驱动发展、高水平开放构建新格局，财政运行稳中有进,有力地推动了全区经济社会持续健康发展。

近三年佛山市顺德区财政经济情况

项目	2023年	2024年	2025年
地区生产总值（亿元）	4317.01	4293.83	4469.33
一般预算收入（亿元）	228.61	217.07	222.59
政府性基金收入（亿元）	165.24	130.46	108.41
其中：国有土地出让收入（亿元）	156.20	121.87	100.50
政府性基金支出（亿元）	257.54	248.67	220.33
其中：国有土地出让支出（亿元）	102.87	89.99	69.27

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1.项目建设背景

佛山市地处珠三角腹地，是国务院批复确定的中国重要制造业基地、粤港澳大湾区重要节点城市，是“珠江-西江经济带”的重要组成部分。本项目位于佛山市顺德区，顺德位于珠三角腹地，北接广州，南近港澳，面积806平方公里，

毗邻广州、中山、江门三市，2023年末常住人口323万人，实现生产总值4166.39亿元。

顺德区顺应区域发展格局、延续和优化佛山“2+5”组团结构，规划顺德未来的空间发展重心主要集中在中心城区以及顺德水道以北片区，具体的空间发展结构为：一城三片、双核四轴、十字绿廊的开放式城乡空间结构。北部片区是承接广佛辐射的门户、广佛都市核心区的组成部分和佛山“1+2+5+X”之中心组团的重要功能区，属于集约发展地带及都市型生活片区。其发展主题为“创意新城”，以佛山新城建设带动地区整合，重点对接广佛都市核心，主动融入广佛都市圈，以工业设计、文化创意和现代信息物联技术增添产业活力，以城市意识和国际元素塑造都市魅力，带动专业镇转型升级，打造现代创意设计和商贸物流基地。

2019年，广东省教育厅印发了《广东省推进普通高中全面提升行动方案》的通知，强调优化教育资源配置，包括加强办学条件建设，根据办学标准因地制宜新建、改扩建一批普通高中校舍和附属设施，提高优质学位供给水平，优化教育资源配置。

《佛山市顺德区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》要求提升基础教育优质均衡水平，建设高质量教育体系，强调要推动基础教育高质量发展，

包括高中教育，以实现教育的优质均衡，扩大高中学位供给，落实未来三年学位扩容计划，增加优质学位供给推动高中优质教育资源扩大与升级，提质增量。

根据《广东省“十四五”教育发展规划》、《佛山市推进基础教育高质量发展行动计划》，本项目拟通过申请政府专项债券资金，统筹推进高中学校扩容提质，促进教育优质均衡发展。

本项目的建设将增加所在区域中学教育学位供给，为发展素质教育、培养德智体美劳全面发展的社会主义建设者和接班人提供基础支撑，有利于推动教育优质均衡发展。本项目已通过顺德区发展规划和统计局批复同意立项，本项目是顺德扎实推进教育改革，实现教育质量稳步提升，力争教育高质量发展走在全省前列、体制机制改革创全国一流的重要举措。本项目的建设符合行业相关规划。

（三）项目情况

佛山市顺德区高中教育扩优提质建设项目估算总投资约137291.22万元，建设期内计划发行债券额度为82000.00万元，其中2026年度拟计划发行债券额度为30500.00万元，本项目符合佛山市顺德区“十四五”规划，为解决高中教育资源短缺问题，优化教育设施和资源配置，确保农业转移人口随迁子女在流入地享有平等的教育机会，进一步提升教育

环境和教学质量，保障校园师生安全，本项目主要新建两所高中，合计108个班，总学位数5400个（其中一所72个班3600个学位，一所36个班1800个学位），并对顺德区三所高中学校基础设施进行提升，包括新建综合教学楼（共约3.1万平方米）、生活楼（共约2.1万平方米）、校内建筑修缮加固及相关配套工程等。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

具体如下：

项目概况		计划发行债券规模（万元）	计划2026年专项债券规模（万元）
名称	项目简介		
华东师范大学第二附属中学美的中学建设项目	本工程新建高中36个班(1800个学位)，主要建设内容为2栋教学楼及相关配套设施，总建筑面积约73120.33平方米，其中地上建筑66020.44平方米，地下室7099.89平方米。	22000	3900.00
佛山一中顺德学校建设工程（一期）	本项目建设规模为72个高中班(3600个学位)，建筑面积约99960平方米，主要建设内容包括教学及辅助用房、行政管理及教研用房、后勤及生活服务用房、架空层、风雨连廊等。	50700	21400.00
佛山市顺德区李兆基中学教学楼扩建工程及学生宿舍楼扩建工程	项目占地面积约12037.2平方米，总建筑面积约41049.6平方米，主要内容建设1栋宿舍楼，2栋教学楼，2栋综合楼及运动中心、配电房等配套设施工程，扩建后学校办学规模达54个教学班。	5000	2500.00
佛山市顺德区郑裕彤中学教	拟建一栋6层教学楼、一栋6层宿舍楼以及一栋3层室内篮球馆，总建筑面积约25763.01平	3600	2527.00

学楼扩建工程及学生宿舍楼扩建工程	方米。		
顺德区第一中学建筑安全改造建设（一期）	本工程主要建设内容为6栋学生宿舍楼和1栋教师宿舍楼的建筑天面瓦、外墙砖的安全改造，以及4栋教学楼的楼梯墙砖改造，包括： 1.天面瓦部分：铲除建筑物原天面瓦，做好天面防水，重新铺贴瓦面材料； 2.外墙部分：对外墙二层腰线以上位置铲除原外墙砖，改为涂刷外墙漆；对腰线以下位置有破损的外墙砖局部修复； 3.铲除4栋教学楼的楼梯墙砖改刷涂料。	700	173.00
合计		82000.00	30500.00

（四）项目立项文件或实施依据

佛山市顺德区高中教育扩优提质建设项目已完成发改备案，审批复函为《佛山市顺德区发展和改革局关于佛山市顺德区高中教育扩优提质建设项目可行性研究报告的复函》（顺发改投审〔2025〕14号），发展改革委审批监管平台代码为2501-440606-04-01-417048。

（五）责任主体

1.佛山市顺德区教育局，主要工作职能：

（1）贯彻执行国家、省、市有关教育工作的法律法规和方针政策，制定全区教育工作规范性文件并组织实施。

（2）制定教育事业发展规划和年度工作计划，提出教

育改革发展的目标和任务，制定基础教育年度招生计划，并协调指导实施。

（3）负责全区教师和教育行政干部队伍建设和管理工作，管理教师调配、奖惩、晋升、继续教育、职业资格认定、职称评审、学校领导班子任免等工作；指导区属教育事业单位的党建和统战工作。

（4）负责区级教育经费的统筹管理，会同有关部门拟定筹措教育经费、教育拨款、教育基建投资、教育收费的政策，监督中小学校的收费工作，检查各镇（街道）财政拨款的执行情况，负责全区教育事业相关数据的统计、分析和发布，指导学校的基本建设和财务管理工作。

（5）综合管理全区义务教育、普通高中教育、职业教育、学前教育、特殊教育、成人教育和民族教育工作；指导学校开展教育教学改革和办学体制、学校内部管理体制改革，负责全区各类教育招生考试工作；指导、管理全区民办教育和社会力量办学工作；对学校及其他教育机构的设立、变更和终止，办理审核、批准、注册或备案。

（6）指导和协调全区教育系统的科研、科普、教育教学研究工作，指导各类学校教育技术装备和实验室、图书馆建设、教育信息化工作；指导学校后勤工作，组织审定教材和教学用书及资料，负责区属教育事业单位政府采购及监管

工作。

（7）贯彻执行教育督导的有关规定，负责教育执法，组织依法查处、取缔非法办学行为；督导、检查镇（街道）履行教育职责的情况，对中等及中等以下各级各类学校和其他教育机构的教育工作进行督导、评估。

（8）指导全区各级各类学校的思想政治工作、德育工作、体育卫生与艺术教育、国防教育和宣传工作，指导学校的安全、稳定、保卫和综合治理工作，组织实施教育系统审计工作。

（9）指导、协调全区教育系统对外交流与合作。

（10）主管全区国家通用语言推广和文字规范工作。

（11）参与高等教育和研究生教育发展工作，归口联系顺德职业技术学院及区域内其他高等院校。

（12）完成区委、区政府和上级有关部门交办的其他任务。

2.根据相关批复，本项目牵头实施单位为佛山市顺德区教育局，其他实施单位为佛山市顺德区项目代建中心、佛山市顺德区李兆基中学、佛山市郑裕彤中学、佛山市顺德区第一中学。项目主管单位为佛山市顺德区教育局，主要工作职责：

（1）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。

（3）负责项目运营管理，在依法合规、确保工程质量安全前提下，积极推动工程建设，加快专项债券资金支出使用进度。

（4）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。按项目编制收支预算总体平衡方案和分年平衡方案，全面反映项目收入、支出、举借，还本付息及资产等，并将其分年纳入预算管理。

（5）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。

（6）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。

（7）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。

本项目资产管理部门为佛山市顺德区教育局，项目形成的所有资产属于政府投资形成的国有资产，其权属归顺德区人民政府所有。机构详细信息如下表:

项目实施单位情况表

名称	佛山市顺德区教育局

统一社会信用代码	11440606007055725C
机构地址	广东省佛山市顺德区大良街道德民路行政大楼东裙五楼
负责人	李海源
机构性质	政府机关
赋码机关	佛山市顺德区机构编制委员会办公室
颁发日期	2016年11月15日

项目主管单位情况表

名称	佛山市顺德区教育局
统一社会信用代码	11440606007055725C
机构地址	广东省佛山市顺德区大良街道德民路行政大楼东裙五楼
负责人	李海源
机构性质	政府机关
赋码机关	佛山市顺德区机构编制委员会办公室
颁发日期	2016年11月15日

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

（1）项目的建设满足市民对优质教育资源的需求。

“十五五”时期作为我国迈向高质量发展的关键阶段，也是教育强国建设的攻坚时期，中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议明确提出“办好人民满意的教育”，将优化基础教育资源布局、扩大优质基础教育供给作为重要任务。顺德区作为粤港澳大湾区核心城市佛山的重要组成部分，承担着产业升级与人才储备的关键任务。

随着顺德经济的快速发展和人口的增长，市民对优质高中教育资源的需求日益增加,高中教育是培养高素质劳动力的基础环节，优质的高中教育资源将直接服务于大湾区科技创新与现金制造业发展，吸引高端人才落户。近年来，顺德通过新建、扩建学校以及优化教育资源配置，新增了大量高中学位，有效缓解“上高中难”的问题，满足市民对优质教育的迫切需求。

（2）项目的建设符合国家发展方向，是实现素质教育、助力创新人才培养、促进教育优质均衡发展的需要。

高中教育作为基础教育的高级阶段，是基础教育与高等教育的衔接口，在整个教育体系中起着承上启下的作用。大力发展高中教育，对于进一步培养学生的创新能力，全面提高人口素质，增强综合国力和国际竞争力，都具有极其重要的意义。因此，当今世界各国都把发展高中教育作为培养21世纪新一代人才和劳动者的重点和突破口；发达国家更是不遗余力，把普及高中教育作为政府的应尽职责来抓。对我国而言，发展高中教育还有着更加特殊的意义：第一，这是由我国的基本国情和人口波动的现状所决定的，是现实形势所迫、大势所趋；第二，这有助于缓解巨大的就业压力，保持经济的发展和社会的稳定；第三，还有助于把人口基数转化为人口财富，把人力资源转化为人力资本，为第三步战略目

标的顺利实现打下基础。因此，大力发展高中教育，乃是当前和今后一段时期我国必须面临的时代课题。

（3）项目建设，是解决校园安全隐患问题，加强安全风险防控的需要。

《国务院办公厅关于印发全国中小学校舍安全工程实施方案的通知》（国办发[2009]34号）提出，校舍安全直接关系广大师生的生命安全，关系社会和谐稳定。要突出重点，分步实施，经过一段时间的努力，将学校建成最安全、家长最放心的地方。按照广东省教育厅召开的全省学校安全稳定工作部署会要求，结合前期安排的全省学校房屋安全隐患排查整治工作，迅速全面深入细致开展全省各级各类学校校园校舍建筑设施、在建教育工程项目安全大检查、隐患大排查大整治，坚决防止校园校舍建筑设施及工程质量安全事故发生。为了消除校园安全隐患，满足学校师生教学生活需要，为全体师生打造一个美观、实用、耐用、质量有保证的校园环境，本项目的实施是必要的。

综上所述，推进佛山一中顺德学校等5所学校新改扩建工程项目，扩大优质教育资源覆盖面，是回应市民优质基础教育期盼、促进教育公平、赋能高质量发展的必然要求，更是落实教育强国战略的关键举措，为基本实现社会主义现代化提供强大的人才支撑和智力保障。本项目的建设将会推动

顺德区教育的发展，各级政府都对该项目的建设持积极支持的态度。顺德高中教育扩优提质项目不仅是满足市民教育需求的重要举措，也是推动教育公平、提升教育质量、助力区域经济发展和应对未来挑战的关键策略。另一方面，项目所在地的群众也是该项目实施后的受益者。项目所在地的老百姓是本项目的直接受益者，教育面向民众、服务社会，是助民、惠民、富民的重要基石，百年大计，教育为本、国运兴衰系于教育。项目的建设，是保障当地居民安居乐业的前提，因此，本项目建设具有十分重要的意义。

（二）经济效益分析

本项目总投资达137291.22万元，项目建设可以有效促进当地的经济发展，优质的高中教育吸引了大量高端人才及其家庭落户顺德，进一步推动了区域经济的发展。

项目的实施为顺德区未来的教育发展奠定了坚实基础。通过新建、扩建学校以及优化教育资源配置，顺德区预计在未来几年将新增大量高中学位，确保未来高中学位的充足供给。项目通过综合素质教育，培养了更具创新能力和实践能力的人才，为区域经济的长远发展提供了坚实的人才支撑。

本项目建设期间，也会促进对建筑材料如钢材、木材、水泥、玻璃、塑料制品以及交通运输服务业的需求，从而带动当地经济发展，且本项目涉及照明、空调、教学等众多设

备设施的采购，也能有效带动相关产业的生产、销售。项目完成后的运营期，本项目将带来一定的经济收益，包括：学生的住宿费、学费收入、体育场馆租赁收入、充电桩收入、屋顶光伏发电收入、停车场停车费收入等直接经济效益，并带来土地增值效益，环境经济效益及税收效益等间接经济效益。此外，项目作为高品质惠民配套项目，对吸引周边地区人群来此定居生活，推动项目周边区域升值发展也具有重要作用。

（三）社会效益分析

1.对居民就业的影响

项目的建设过程中会在一定程度上增加当地居民的直接就业机会，如建筑施工、交通运输、设备安装等行业职位；项目建成运营后，可以提供的就业机会除学校教职工职位外，还包括教育文化传播中心内会议、办公、培训、住宿、餐饮等相关功能的就业机会。因此，从短期和长期来看，项目对促进当地居民的就业有着积极影响。

2.对地区收入、教育的影响

目前当属首要任务，要提高教学质量，必须首先解决学生在校食宿问题，消除家长的后顾之忧，才能使学生舒心学习。本项目建成后能新增提供超过五千个学位，既可解决高中学位紧缺的燃眉之急，缓解家庭教育负担，实现优质教育

资源的充分利用，还能进一步规范学校管理，为本区教育事业的发展奠定良好的基础。

项目具有优良的社会效益，不仅能缓解学位稀缺、改善学校办学条件，提高学校教学质量，使得广大学子能在良好的校园环境中得到德智体美劳的全面发展，为学生营造良好的学习和生活环境，还能为社会提供更多的优质教育资源，使学校步入规范化、标准化，促进学校的可持续发展，有利于增强区内学校的影响力和竞争力。

3.对地区基础设施、社会服务容量和城市化进程的影响

本项目对城市的基础设施，例如供水、供电、电信等不会有太大的需求。在校园的周边现有道路及规划道路上，可以满足项目将来的运营带来的人流和车流，而不会对交通状态产生很大的压力。项目的建设是符合顺德区教育事业发展规划的相关要求。

项目的建设将优化顺德区教育资源配置，为佛山市和顺德区的国民经济发展做出贡献。同时项目的建设提供了相应的工作岗位给本地居民以及外来务工人员，有利于社会秩序的稳定。项目的开发建设完全符合佛山市总体规划，同当地的文化习俗等也不会产生冲突。除此以外，项目的建设还将为顺德区及佛山市未来的发展增添亮点。

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

本项目投资估算采用的相关文件依据如下:

（1）国家发展改革委和建设部批准发布的《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》（发改投资〔2006〕1325号）;

（2）国家计委《关于工程建筑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）《建设项目投资估算编审规程》CECA/GC1-2015;

（4）《建筑工程设计文件编制深度规定》（2016年版）;

（5）广东省住房和城乡建设厅《印发〈广东省建设工程计价依据〉的通知》（粤建市〔2019〕6号），该文颁发的《广东省房屋建筑与装饰工程综合定额（2018）》《广东省安装工程综合定额（2018）》《广东省市政工程综合定额（2018）》和《广东省园林绿化工程综合定额（2018）》;

（6）材料及设备价格参考广东省佛山市2024年11月信息价;

（7）国家和地方发布的有关规范要求;

（8）同类项目造价指标。

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	97,261.92
2	工程建设其他费用	12,004.70
3	基本预备费用	6,624.60
4	征地拆迁费	21,400.00
项目总投资		137,291.22

（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

以前年度已安排专项债券资金共计23,700.00万元，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	2025年8月	2025年广东省政府专项债券（三十三期）	30年	2.32%	每半年支付利息，到期还本	12,000.00
2	2025年10月	2025年广东省政府专项债券（五十三期）	15年	2.30%	每半年支付利息，到期还本	4,550.00
3	2025年调整批	从2025年广东省政府专项债券（二十八期）广东省高质量发展实验区顺德机器人及互联网新家电产业园配套基础设施项目调入	15年	2.01%	每半年支付利息，到期还本	200.00
4	2025年调整批	从2025年广东省政府专项债券（二十八期）顺德高新技术产业园	15年	2.01%	每半年支付利息，到期还本	180.00

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）
		区一期基础设施提升项目调入				
5	2025年调整批	从2025年广东省政府专项债券（二十六期）世界美食之都（顺德）核心区综合提升项目	10年	1.75%	每半年支付利息，到期还本	6,770.00
合计						23,700.00

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30,500.00万元;

其中：1月已发行2026年广东省政府专项债券（三期）5,700.00万元（用于项目资本金0.00万元），年限为20年;

6月已发行2026年广东省政府专项债券（二十七期）14,300.00万元（用于项目资本金0.00万元），年限为10年;

9月拟发行792--2026年广东省政府专项债券（四十三期）2,360.00万元（用于项目资本金0.00万元），年限为15年;

2026年度待后续发行专项债券资金8,140.00万元;

2027年计划安排专项债券资金27,800.00万元,年限为20年。

3.非融资资金筹措

项目总投资 137,291.22 万元，非融资资金 55,291.22 万。

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	137,291.22	81,018.64					34,291.22	16,318.64	21,000.00	21,000.00	2,360.00	43,700.00	35,940.00
2024年	21,318.64	21,318.64					16,318.64	16,318.64	5,000.00	5,000.00			
2025年	29,700.00	29,700.00					0.00		6,000.00	6,000.00		23,700.00	
2026年	48,922.06	30,000.00					8,422.06		10,000.00	10,000.00	2,360.00	20,000.00	8,140.00
2027年	37,350.52	0.00					9,550.52						27,800.00

（三）项目实施安排

根据项目建设规模和实施条件，按照项目建设进度实施。本项目符合佛山市顺德区“十四五”规划，为解决高中教育资源短缺问题，优化教育设施和资源配置，确保农业转移人口随迁子女在流入地享有平等的教育机会，进一步提升教育环境和教学质量，保障校园师生安全，本项目主要新建两所高中，合计108个班，总学位数5400个（其中一所72个班3600个学位，一所36个班1800个学位），并对顺德区三所高中学校基础设施进行提升，包括新建综合教学楼（共约3.1万平方米）、生活楼（共约2.1万平方米）、校内建筑修缮加固及相关配套工程等。总投资约137291.22万元，预计建设时间从2024年6月至2027年5月。

（四）债券资金用途

本项目符合佛山市顺德区“十四五”规划，为解决高中教育资源短缺问题，优化教育设施和资源配置，确保农业转移人口随迁子女在流入地享有平等的教育机会，进一步提升教育环境和教学质量，保障校园师生安全，本项目主要新建两所高中，合计108个班，总学位数5400个（其中一所72个班3600个学位，一所36个班1800个学位），并对顺德区三所高中学校基础设施进行提升，包括新建综合教学楼（共约3.1万平方米）、生活楼（共约2.1万平方米）、校内建筑修缮加固及相关配套工程等。按照项目进度使用专项债资金，并在当年度内使用完毕。

专项债券资金用途

用途	专项债券金额（万元）
施工款、监理费等资本性支出	2,360.00
合计	2,360.00

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

本项目建设工程产生的主要收益为学费收入、住宿费收入、体育场租赁收入、停车场停车费收入、充电桩收入、光伏发电项目收入，具体预测如下:

（1）住宿费收入预测

本次项目预计新增7300个宿位，加上原有宿位7344个，共14644个宿位。目前学校收费标准每人2200元/年，考虑物价水平上涨等市场因素，按每五年递增10%测算。根据《顺德区财政局关于修订我区公办中小学宿舍分类和收费标准的通知》（顺发改通〔2024〕19号），该通知修订了顺德区中小学校宿舍分类和收费标准，本项目测算采用公办中学一类学生宿舍，取费1100元/学期，即每个学生2200元/年。

（2）学费收入预测

本项目预计新增7200个学位，加上原有学位7070个，共14270个学位,根据顺德区各学校的官方学费公告不同收取学费，

普通公立高中学费普遍在800-1600元/学期之间，本次测算按学费标准为2470元/生/年，考虑物价水平上涨等市场因素，按每五年递增8%测算。

（3）场地出租收入预测

1）运动场地租赁收入预测

参考周边运动场所的租赁收费标准，使用率70%测算:

学校足球全场按1000元/小时收费，按每所学校设有1个足球场，日均租赁3小时，共涉及4所学校，故保守估算首年足球场租赁费为306.6万元。

学校篮球场按200元/小时收费，按每所学校设有8个篮球场，使用率70%，日均租赁4小时，共涉及4所学校，故保守估算篮球场租赁费为490.56万元。

学校羽毛球按60元/小时收费，按每所学校设有6个羽毛球场，使用率70%，日均租赁4小时，共涉及4所学校，故羽毛球场租赁费为147.18万元。

学校乒乓球按50元/小时收费，按每所学校设有8个乒乓球桌，共涉及4所学校，日均租赁4小时，使用率70%，故乒乓球场租赁费为163.52万元。

学校网球场按 120 元/小时收费，按每所学校设有 2 个网球场，日均租赁三小时，共涉及 4 所学校，故首年网球场租赁费为 73.58 万元。

学校游泳馆按人次收费，按每所学校每天人流量 300 人次，单人单次收费 10 元，使用率 70%，共涉及 4 所学校，故首年游泳馆租赁收入为 306.6 万元。

故体育场地年租赁费为 1488.04 万元。体育场地租赁费按每三年上涨 5%进行测算。

2）光伏发电项目收入预测

本项目共涉及 4 个单位，按每个单位屋顶建设光伏发电项目，电费收益暂按 85 万/年，首年光伏发电收益为 340 万元。按每三年上涨 5%进行测算。

3）会议厅及报告厅租赁收入预测

学校报告厅及会议厅、礼堂等的出租，本项目共涉及 4 个单位，按每个单位均设有 1 个报告厅/会议厅/礼堂，且均有对外租赁，按照每月 4 次的租赁频率测算，每次租赁 2000 元，故首年租赁费为 38.40 万元。按每三年上 5%进行测算。

4）共享设备使用费收入预测

学校设置共享吹风机、共享洗衣机等设备，本项目共涉及 4 个单位，按每个单位均设有 50 个共享吹风机、50 台共享洗衣机，

按次收费，吹风机 1 元/6 分钟，每天使用 3 小时；洗衣机单次 3 元，每次 15 分钟，每天使用 4 小时，使用率 70%，故首年收入为 398.58 万元。按每三年上涨 5%进行测算。

5）自动售卖机租赁收入预测

学校给予自动售卖机设备租赁，项目共涉及 4 个单位，按每个单位均设有 6 台自动售卖机，每台年租金 2 万元，故首年收入为 48 万元。按每三年上涨 5%进行测算。

（4）停车收入预测

根据《佛山市政府定价管理停车设施收费标准（2022 年征求意见版》中，社会公共（公益）性单位配套停车设施（政府指导价），参照不区分服务对象与非服务对象，不足 30 分钟免费，超过半小时后每小时 5 元，24 小时最高限价 20 元。本项目预计停车位 2000 个，参照政府指导价，以 5 元/小时的收费标准进行测算，平均停 4 小时，车位使用率 75%，每日周转 4 次，全年 365 天。2025 年起为运营期，停车费收入每三年增长 5%。

（5）充电桩收入

参考顺德周边地区充电桩收费价格标准，例如佛山市顺德区陈村镇碧桂花城大酒店充电站综合电费 1.6 元/kWh；顺德区乐从中欧中心充电站综合电费 1.25 元/kWh；顺德区勒流建设中路充电站综合电费 0.99 元/kWh；顺德区容桂天佑城充电站综合电费

1.28 元/kWh 等，本项目共设置 400 个充电桩，一年按 365 天计算，每天每个充电量 350kwh，综合电费取 1.2 元/kWh 计算，每 3 年递增 10%。故充电桩年收入约 16.8 万元。

收入测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	住宿费收入	学费收入	场地出租收入	停车收入	充电桩收入	合计
2026年	1,615.68	1,746.29	2,313.02	4,380.00	16.80	10,071.79
2027年	1,615.68	1,746.29	2,313.02	4,380.00	16.80	10,071.79
2028年	2,418.68	2,635.49	2,313.02	4,380.00	16.80	11,763.99
2029年	3,221.68	3,524.69	2,428.67	4,599.00	18.48	13,792.52
2030年	3,221.68	3,524.69	2,428.67	4,599.00	18.48	13,792.52
2031年	3,543.85	3,806.67	2,428.67	4,599.00	18.48	14,396.66
2032年	3,543.85	3,806.67	2,550.10	4,828.95	20.33	14,749.90
2033年	3,543.85	3,806.67	2,550.10	4,828.95	20.33	14,749.90
2034年	3,543.85	3,806.67	2,550.10	4,828.95	20.33	14,749.90
2035年	3,543.85	3,806.67	2,677.61	5,070.40	22.36	15,120.88
2036年	3,898.23	4,111.20	2,677.61	5,070.40	22.36	15,779.80
2037年	3,898.23	4,111.20	2,677.61	5,070.40	22.36	15,779.80
2038年	3,898.23	4,111.20	2,811.49	5,323.92	24.60	16,169.44
2039年	3,898.23	4,111.20	2,811.49	5,323.92	24.60	16,169.44
2040年	3,898.23	4,111.20	2,811.49	5,323.92	24.60	16,169.44
2041年	4,288.06	4,440.09	2,952.06	5,590.11	27.06	17,297.38
2042年	4,288.06	4,440.09	2,952.06	5,590.11	27.06	17,297.38
2043年	4,288.06	4,440.09	2,952.06	5,590.11	27.06	17,297.38
2044年	4,288.06	4,440.09	3,099.67	5,869.62	29.76	17,727.20
2045年	4,288.06	4,440.09	3,099.67	5,869.62	29.76	17,727.20
2046年	4,716.86	4,795.30	3,099.67	5,869.62	29.76	18,511.21
合计	75,460.95	79,762.54	56,497.89	106,985.99	478.15	319,185.52

2.项目成本及相关税费

本项目运营成本如下:

（1）工资薪酬

按照教职工与学生比例为1：25配备，预计教职工人数525人，根据顺德区高中学校往年情况，学校职工人均经费按7.25万元/年估算。考虑物价等原因，薪酬水平每三年调整一次，增长率为2%。

（2）维修费

项目设计年限为50年，维修费参照固定资产原值取值3%，项目总投资为137291.22万元，按照50年进行摊销，维修费预计每年为82.37万元/年。

（3）运营维护费

参照市场同类运营成本，包括运动场馆维护费、礼堂、会议室、停车场等维护费，预计运营期首年约50.14万元，考虑到物价等原因，维护费每三年调整一次，增长率为1%。

（4）相关税费

《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）附件3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》：第一条第（一）项及第（八）项明确指出，托儿所、幼儿园提供的保育和教育服务免征增值税。

成本测算明细表

金额单位:人民币万元

年度	工资薪酬	维修费	运营维护费	合计
2026年	3,806.25	82.37	50.14	3,938.76
2027年	3,806.25	82.37	50.14	3,938.76
2028年	3,806.25	82.37	50.14	3,938.76
2029年	3,882.38	82.37	50.64	4,015.39
2030年	3,882.38	82.37	50.64	4,015.39
2031年	3,882.38	82.37	50.64	4,015.39
2032年	3,960.02	82.37	51.15	4,093.54
2033年	3,960.02	82.37	51.15	4,093.54
2034年	3,960.02	82.37	51.15	4,093.54
2035年	4,039.22	82.37	51.66	4,173.25
2036年	4,039.22	82.37	51.66	4,173.25
2037年	4,039.22	82.37	51.66	4,173.25
2038年	4,120.01	82.37	52.18	4,254.55
2039年	4,120.01	82.37	52.18	4,254.55
2040年	4,120.01	82.37	52.18	4,254.55
2041年	4,202.41	82.37	52.70	4,337.48
2042年	4,202.41	82.37	52.70	4,337.48
2043年	4,202.41	82.37	52.70	4,337.48
2044年	4,286.46	82.37	53.22	4,422.05
2045年	4,286.46	82.37	53.22	4,422.05
2046年	4,286.46	82.37	53.22	4,422.05
合计	84,890.22	1,729.77	1,085.06	87,705.05

3.项目损益情况

根据上述测算，佛山市顺德区高中教育扩优提质建设项目在债券存续期内的项目营运收益为231,480.46万元。

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	项目净收益

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
2026年	10,071.79	3,938.76	6,133.03
2027年	10,071.79	3,938.76	6,133.03
2028年	11,763.99	3,938.76	7,825.23
2029年	13,792.52	4,015.39	9,777.13
2030年	13,792.52	4,015.39	9,777.13
2031年	14,396.66	4,015.39	10,381.28
2032年	14,749.90	4,093.54	10,656.36
2033年	14,749.90	4,093.54	10,656.36
2034年	14,749.90	4,093.54	10,656.36
2035年	15,120.88	4,173.25	10,947.63
2036年	15,779.80	4,173.25	11,606.55
2037年	15,779.80	4,173.25	11,606.55
2038年	16,169.44	4,254.55	11,914.88
2039年	16,169.44	4,254.55	11,914.88
2040年	16,169.44	4,254.55	11,914.88
2041年	17,297.38	4,337.48	12,959.91
2042年	17,297.38	4,337.48	12,959.91
2043年	17,297.38	4,337.48	12,959.91
2044年	17,727.20	4,422.05	13,305.15
2045年	17,727.20	4,422.05	13,305.15
2046年	18,511.21	4,422.05	14,089.16
合计	319,185.52	87,705.05	231,480.46

（二）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	10,071.79	381.25	3,938.76	5,751.78	5,751.78
2027年	10,071.79	1,457.50	3,938.76	4,675.53	10,427.31
2028年	11,763.99	1,457.50	3,938.76	6,367.73	16,795.04
2029年	13,792.52	1,457.50	4,015.39	8,319.63	25,114.67
2030年	13,792.52	1,457.50	4,015.39	8,319.63	33,434.31
2031年	14,396.66	1,457.50	4,015.39	8,923.78	42,358.09
2032年	14,749.90	1,457.50	4,093.54	9,198.86	51,556.94
2033年	14,749.90	1,457.50	4,093.54	9,198.86	60,755.80
2034年	14,749.90	1,457.50	4,093.54	9,198.86	69,954.65
2035年	15,120.88	1,457.50	4,173.25	9,490.13	79,444.78
2036年	15,779.80	15,400.00	4,173.25	-3,793.45	75,651.33
2037年	15,779.80	1,100.00	4,173.25	10,506.55	86,157.88
2038年	16,169.44	1,100.00	4,254.55	10,814.88	96,972.76
2039年	16,169.44	1,100.00	4,254.55	10,814.88	107,787.64
2040年	16,169.44	1,100.00	4,254.55	10,814.88	118,602.52
2041年	17,297.38	3,401.00	4,337.48	9,558.91	128,161.43
2042年	17,297.38	1,041.00	4,337.48	11,918.91	140,080.34
2043年	17,297.38	1,041.00	4,337.48	11,918.91	151,999.25
2044年	17,727.20	1,041.00	4,422.05	12,264.15	164,263.40
2045年	17,727.20	1,041.00	4,422.05	12,264.15	176,527.55
2046年	18,511.21	14,535.00	4,422.05	-445.84	176,081.71
2047年	0.00	28,147.50	0.00	-28,147.50	147,934.21
合计	319,185.52	83,546.25	87,705.05	147,934.21	147,934.21

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		
已融资	23,700.00	11,221.07	34,921.07		
2026年	0.00	381.25	381.25	6,133.03	
2027年	0.00	1,457.50	1,457.50	6,133.03	
2028年	0.00	1,457.50	1,457.50	7,825.23	
2029年	0.00	1,457.50	1,457.50	9,777.13	
2030年	0.00	1,457.50	1,457.50	9,777.13	
2031年	0.00	1,457.50	1,457.50	10,381.28	
2032年	0.00	1,457.50	1,457.50	10,656.36	
2033年	0.00	1,457.50	1,457.50	10,656.36	
2034年	0.00	1,457.50	1,457.50	10,656.36	
2035年	0.00	1,457.50	1,457.50	10,947.63	
2036年	14,300.00	1,100.00	15,400.00	11,606.55	
2037年	0.00	1,100.00	1,100.00	11,606.55	
2038年	0.00	1,100.00	1,100.00	11,914.88	
2039年	0.00	1,100.00	1,100.00	11,914.88	
2040年	0.00	1,100.00	1,100.00	11,914.88	
2041年	2,360.00	1,041.00	3,401.00	12,959.91	
2042年	0.00	1,041.00	1,041.00	12,959.91	
2043年	0.00	1,041.00	1,041.00	12,959.91	
2044年	0.00	1,041.00	1,041.00	13,305.15	
2045年	0.00	1,041.00	1,041.00	13,305.15	
2046年	13,840.00	695.00	14,535.00	14,089.16	
2047年	27,800.00	347.50	28,147.50	0.00	
合计	82,000.00	36,467.32	118,467.32	231,480.46	
本息覆盖倍数	1.95				

（三）总体评价

综上所述，预计本项目收益对融资成本覆盖倍数为1.95，项目所以可以覆盖融资成本，项目可行性高。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

1.存量债券资金列式

以前年度已安排专项债券资金共计23,700.00万元，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	2025年8月	2025年广东省政府专项债券（三十三期）	30年	2.32%	每半年支付利息，到期还本	12,000.00
2	2025年10月	2025年广东省政府专项债券（五十三期）	15年	2.30%	每半年支付利息，到期还本	4,550.00
3	2025年调整批	从2025年广东省政府专项债券（二十八期）广东省高质量发展实验区顺德机器人及互联网新家电产业园配套基础设施项目调入	15年	2.01%	每半年支付利息，到期还本	200.00
4	2025年调整批	从2025年广东省政府专项债券（二十八期）顺德高新技术产业园区一期基础设施提升项目调入	15年	2.01%	每半年支付利息，到期还本	180.00
5	2025年调整批	从2025年广东省政府专项债券（二十六期）世界美食之都（顺德）核心区综合提升项目	10年	1.75%	每半年支付利息，到期还本	6,770.00
合计						23,700.00

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30,500.00万元;

其中：1月已发行2026年广东省政府专项债券（三期）5,700.00万元（用于项目资本金0.00万元），年限为20年;

6月已发行2026年广东省政府专项债券（二十七期）14,300.00万元（用于项目资本金0.00万元），年限为10年;

9月拟发行792--2026年广东省政府专项债券（四十三期）2,360.00万元（用于项目资本金0.00万元），年限为15年;

2026年度待后续发行专项债券资金8,140.00万元;

2027年计划安排专项债券资金27,800.00万元，年限为20年。

3.还本付息测算

本债券存续期计划发行期限为二十年，假设融资利率2.50%，每半年支付利息，到期偿还本金。按照预算法要求，项目所在地按预算管理级次将此次专项债券纳入政府性基金预算管理。

项目还本付息测算汇总表

金额单位:人民币万元

年度	期初本金金额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	应付利息	还本付息合计
已融资	12,000.00		12,000.00		2.32%	8,352.00	20,352.00
已融资	4,550.00		4,550.00		2.30%	1,569.75	6,119.75
已融资	200.00		200.00		2.01%	60.30	260.30
已融资	180.00		180.00		2.01%	54.27	234.27
已融资	6,770.00		6,770.00		1.75%	1,184.75	7,954.75
2026年	0.00	30,500.00		30,500.00	2.50%	381.25	381.25
2027年	30,500.00	27,800.00		58,300.00	2.50%	1,457.50	1,457.50

2028年	58,300.00			58,300.00	2.50%	1,457.50	1,457.50
2029年	58,300.00			58,300.00	2.50%	1,457.50	1,457.50
2030年	58,300.00			58,300.00	2.50%	1,457.50	1,457.50
2031年	58,300.00			58,300.00	2.50%	1,457.50	1,457.50
2032年	58,300.00			58,300.00	2.50%	1,457.50	1,457.50
2033年	58,300.00			58,300.00	2.50%	1,457.50	1,457.50
2034年	58,300.00			58,300.00	2.50%	1,457.50	1,457.50
2035年	58,300.00			58,300.00	2.50%	1,457.50	1,457.50
2036年	58,300.00		14,300.00	44,000.00	2.50%	1,100.00	15,400.00
2037年	44,000.00			44,000.00	2.50%	1,100.00	1,100.00
2038年	44,000.00			44,000.00	2.50%	1,100.00	1,100.00
2039年	44,000.00			44,000.00	2.50%	1,100.00	1,100.00
2040年	44,000.00			44,000.00	2.50%	1,100.00	1,100.00
2041年	44,000.00		2,360.00	41,640.00	2.50%	1,041.00	3,401.00
2042年	41,640.00			41,640.00	2.50%	1,041.00	1,041.00
2043年	41,640.00			41,640.00	2.50%	1,041.00	1,041.00
2044年	41,640.00			41,640.00	2.50%	1,041.00	1,041.00
2045年	41,640.00			41,640.00	2.50%	1,041.00	1,041.00
2046年	41,640.00		13,840.00	27,800.00	2.50%	695.00	14,535.00
2047年	27,800.00		27,800.00	0.00	2.50%	347.50	28,147.50
合计			58,300.00			36,467.32	118,467.32

（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市级财政统一管理，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。关于建设投资等支出，负责实施的施工单位按照进度提出申请，施工单位需如实填写专项债券资金支付审批表、已完成工程量、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。关于债券本息偿付，项目收入实现后，由项目单位准备需要到期支付的债券本息，并将项目收益转至财政部门，由财政部门向省财政厅缴纳本期应当承担的还本付息资金。项目运营成本严格按计划支出，预算外支出要上报审批。

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

佛山市顺德区财政局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。

佛山市顺德区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，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任何风险。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。

佛山市顺德区教育局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。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。

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、管理能力高的施工队伍；

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，不得动工建设；

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、市场等因素的变化的不确定性较小。

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。本级财政将按照《财政部关于印发<地方政府专项债务预算管理办法>的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

七、其他需要说明事项

无其他说明事项。