2026年广东省政府专项债券（四十三期）

潮州卫生健康职业学院项目募投报告

项目单位盖章：广东潮州卫生健康职业学院

主管部门盖章：潮州市教育局

市（县、区）财政局盖章：潮州市财政局

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 ..... - 4 -

（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 ..... - 6 -

（三）社会效益分析 ..... - 6 -

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划 ..... - 7 -

（一）投资估算 ..... - 7 -

（二）筹措方案 ..... - 7 -

（三）项目实施安排 ..... - 9 -

（四）债券资金用途 ..... - 10 -

四、项目收益与融资平衡情况 ..... - 10 -

（一）项目预期成本收益 ..... - 10 -

（二）融资收益平衡情况 ..... - 14 -

（三）总体评价 ..... - 27 -

五、 专项债券管理 ..... - 28 -

（一）债券资金概况 ..... - 28 -

（二）债券资金管理 ..... - 29 -

（三）职责分工 ..... - 30 -

六、项目风险控制 ..... - 31 -

（一）潜在风险及控制措施 ..... - 31 -

（二）还款保障措施 ..... - 32 -

七、其他需要说明事项 ..... - 32 -

2026年广东省政府专项债券（四十三期）
潮州卫生健康职业学院项目募投报告

一、项目基本情况

（一）项目所处区域财政经济情况

本项目位于广东省潮州市。潮州市位于广东省最东端，东邻福建，西连揭阳，南接汕头，北通梅州，濒临南海，是广东的“东大门”。潮州市着力优化政治生态、经济生态、自然生态，建设良好的从政环境、营商环境、生活环境，奋力打造广东沿海经济带东部“桥头堡”、粤港澳大湾区重要拓展区、北部生态发展区联动区、潮文化精品城市。

2023-2025年，潮州市分别实现一般公共预算收入59.67亿元、64.19亿元和81.93亿元，政府性基金收入分别为10.95亿元、30.26亿元和31.72亿元。

表1 近三年潮州市财政经济情况

项目	2023年	2024年	2025年
地区生产总值（亿元）	1356.59	1402.83	1452.17
一般预算收入（亿元）	59.67	64.19	81.93
政府性基金收入（亿元）	10.95	30.26	31.72
其中：国有土地出让收入（亿元）	7.75	16.02	18.39
政府性基金支出（亿元）	53.81	75.71	100.80

项目	2023年	2024年	2025年
其中：国有土地出让支出（亿元）	2.18	3.89	8.38

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

1.深入推进“百千万工程”，铸强县镇村发展潜力板

坚持以“头号工程”的力度推进“百千万工程”，学习运用“千万工程”经验，统筹新型城镇化和乡村全面振兴，以“三个提升”为重点，统筹好久久为功和立竿见影，坚持典型引路和示范带动，做实做好“产业兴”“环境美”两大文章，深度推动城乡区域协调发展。

2.实施“优大强”重点攻坚，打造“制造业当家”潮州方阵

产业兴，则城市兴

突出“产业第一、企业为大”，将做强做优做大作为破解产业“小散乱弱”关键症结的核心抓手，为打好经济发展翻身仗构筑“硬核”引擎。构筑“优大强”平台。致力于破解平台小、分布散、支撑弱等问题，抢抓省产业有序转移、深圳对口帮扶协作等重大机遇，统筹力量构建三级产业发展承载空间，打造一批引领型产业集聚区、支撑型产业园区和万亩千亿大平台。

3.突出项目投资拉动效应，增创高质量发展新势能

全链条改革完善项目策划生成、投资建设和招引落地等机制，深度挖潜政府投资、民间投资两大领域，统筹推动重大项目数、投资额“双提升”。

4.用好提振动能关键抓手，切实增强经济发展驱动力

充分发挥政府引导、市场主体作用，坚持政府和企业联动、国有资本和民营资本协同，想方设法激发经济活力，提振经济发展动能。

5.全面深化开放合作，更好服务和融入新发展格局

扩大高水平对外开放，统筹推进存量市场提升和增量市场开拓，构建资源配置更优、销售渠道更广、市场竞争力更强的内外贸一体化体系。

6.深化重点制度机制改革，不断增创发展环境新优势

进一步发挥改革先导突破作用，深化首创性、集成化、差别化改革探索，以创新性改革破解瓶颈制约、增强发展支撑。

7.推进以人为核心的新型城镇化，打造中小城市美的典范

坚持规划引领、以建促管、建管并重，科学统筹生产、生活、生态等需要，全面优化提升城市功能和城市品质。

8.坚定文化自信自强，促进文化事业和文化产业繁荣发展

深入贯彻落实习近平文化思想，实施潮州文化大传播大发展工程，坚持以文培元、以文聚力、以文兴业，推动潮州文化实现创造性转化、创新性发展。

9.致力提升民生保障水平，推动改革发展成果惠及更多群众

坚持在发展中保障和改善民生，办实办好省、市十件民生实事，持续增进民生福祉，提高人民生活品质。

10.加强政府自身建设，打造现代化高效能政府

坚持不懈将习近平新时代中国特色社会主义思想贯彻落实到政府工作全过程，不断提升政治判断力、政治领悟力和政治执行力。

（三）项目情况

表 2 潮州卫生健康职业学院项目概况

项目名称	项目概况			项目总投资（万元）	计划本期专项债券规模（万元）	项目实施方
	四至范围	项目面积	项目类型			
潮州卫生健康职业学院项目	潮州市湘桥区铁铺镇231乡道与中山大道交界处，南临中山大道	313646.05平方米	社会事业项目	105,119.00	2200.00	潮州卫生健康职业学院

1、建设地点与建设范围

项目拟建设地点位于潮州市湘桥区铁铺镇231乡道与中山大道交界处，南临中山大道。

2、建设内容

本项目规划用地面积为313646.05平方米。本工程为一次性建设项目，总建筑面积151377.23平方米。其中地上建筑面积145771.23平方米，地下室建筑面积共5606.0平方米（含人防），总机动停车数量为400个。地面停非机动车数量为1000个。地上部分包含1栋5层教学楼、6栋5层实训楼、10栋6层学生宿

舍、1 栋 9 层教师休息楼、1 栋 5 层后勤行政楼，2 栋 3 层学生饭堂、1 栋 5 层图书馆、1 栋 4 层体育馆、1 栋 5 层培训中心、2 栋 1 层门卫，3 栋 1 层垃圾站、1 栋 1 层设备房、1 栋 1 层看台、风雨连廊、校门、负一层地下室。本工程属于高等职业学校建设标准中的医药类职业学校，项目学制三年，按在校生规模 5000 人进行建设。

（四）项目立项情况或实施依据

2019 年，由潮州市发展和改革局出具《关于潮州卫生健康职业学院项目可行性研究报告的批复》（潮发改社【2019】206 号），同意立项实施项目。

（五）责任主体

潮州卫生健康职业学院项目的项目实施单位为潮州卫生健康职业学院，项目主管部门为潮州市教育局，资产管理部门为潮州卫生健康职业学院。

名称	潮州市教育局
统一社会信用代码	11445100007336121T
住所	广东省潮州市潮州大道中段
法定代表人	李桂蓉
机构性质	行政机关
颁发日期及有效期	/

名称	广东潮州卫生健康职业学院

统一社会信用代码	12445100MB2D35778D
住所	潮州市凤泉湖高新技术产业开发区中山大道西段北侧
法定代表人	石瑜
机构性质	事业单位
颁发日期及有效期	2025/1/10-2030/1/9

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

该项目的建设是潮州市发展职业教育，完善现代化教育体系的需要；有利于提升潮州市综合实力，促进社会经济可持续发展；有利于改变粤东地区目前高等职业教育资源相对缺乏的现状，直接为粤东地区未来的社会经济发展提供大量的专业技能人才，实现企业、院校协同创新，提高创新资源配置效率，夯实创新发展基础，助力相关产业发展，推动现成可持续发展的新格局。

（二）经济效益分析

目前市级医院医疗需求集中，常年处于超负荷状态，基层医疗机构高素质医疗人才严重不足，乡镇群众求诊困难。同时，随着旅游事业的迅速发展，流动人口的医疗需求也在日益增长。

（三）社会效益分析

潮州市急需建设更多的卫生健康培训学校来培养相关人才，医疗卫生人才是提升医疗水平的有力保障，项目建设有助于为社会发展提供人才支撑，满足在校生的学习生活需要，为社会做贡

献。

三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划

（一）投资估算

本项目建设期7年，静态总投资为105,119.00万元。

表 3 项目静态总投资表（单位：万元）

序号	项目名称	静态总投资
1	潮州市卫生健康职业学院	105,119.00

表 4 项目投资估算表（单位：万元）

序号	项目名称	投资金额
1	静态投资总额	105,119.00
1.1	工程费用	87,175.37
1.2	工程建设其他费用	10,157.11
1.3	基本预备费	7,786.60
2	建设期利息	11,659.44
3	债券发行及登记费用	82.57
4	债券还本付息服务费	0.59
5	合计	116,861.60

（二）筹措方案

1、市场化融资资金筹措：本项目无市场化融资、资产无抵押。

2、地方政府债券资金筹措：本项目于2020年1月发行专项债券5,000.00万元，期限为30年，发行利率3.92%。于2020年5月发行专项债券17,000.00万元，期限为20年，发行利率

3.49%。于2021年8月发行专项债券16,500.00万元，期限为20年，发行利率3.45%。于2021年11月发行专项债券2,000.00万元，期限为20年，发行利率3.45%。于2022年1月发行专项债券11,000.00万元，期限为20年，发行利率3.28%。于2022年3月发行专项债券2,000.00万元，期限为20年，发行利率3.32%。于2022年5月发行专项债券1,950.00万元，期限为20年，发行利率3.28%。2023年1月发行专项债券1,000.00万元，期限为15年，发行利率3.12%。2024年1月发行专项债券金额2,000.00万元，期限为15年，发行利率2.74%。2024年9月发行专项债券3,000.00万元，期限为15年，发行利率2.30%。2024年9月发行专项债券4,000.00万元，期限为20年，发行利率2.39%。2025年1月发行专项债券1,300.00万元，期限为20年，发行利率2.06%。2025年10月已发行期限为20年的发行债券310.00万元，发行利率2.38%。

2026年拟发行专项债券金额8,000.00万元，其中：2026年9月拟发行专项债券金额2,200.00万元，发行期限为15年，参考广东省地方债2024年加权平均发行利率，即发行利率按2.45%进行测算；2026年以后月份拟发行专项债券金额5,800.00万元，发行期限为20年，参考广东省地方债2024年加权平均发行利率，即发行利率按2.50%进行测算。

3、非融资资金筹措：财政性资金30,059.00万元。

表 5　项目资金筹措情况（单位：万元）

年度	项目投资	已到位金额	市场化融资资金	非融资资金						地方政府专项债券融资		
				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	105119.00	78779.54	0	0	0	30059	11719.54	0	0	2200	67060	5800
2026年	105119.00	/	/	/	/	18339.46	/	/	/	2200	/	5800
2025年	105119.00	1610	/	/	/	/	/	/	/	/	1610	/
2024年	105119.00	9000	/	/	/	/	/	/	/	/	9000	/
2023年	105119.00	1338.77	/	/	/	338.77	338.77	/	/	/	1000	/
2022年	105119.00	17330.77	/	/	/	2380.77	2,380.77	/	/	/	14950	/
2021年	105119.00	24008.33	/	/	/	5508.33	5,508.33	/	/	/	18500	/
2020年	105119.00	25491.67	/	/	/	3491.67	3,491.67	/	/	/	22000	/

（三）项目实施安排

1、前期准备

2019 年潮州市发展和改革局出具《关于潮州卫生健康职业学院项目可行性研究报告的批复》（潮发改社【2019】206 号），同意立项实施项目。本项目建设内容与可研批复中的建设内容一致。

2、建设工期

项目分两期建设，建设期 5 年，一期工程计划于 2021 年 8 月完成竣工验收移交使用，建成后满足 3400 人在校生规模的学习生活需要；二期工程计划于 2023 年 8 月建成，建成后满足 5000 人在校生规模的学习生活需要。

（四）债券资金用途

表 6　项目用款计划（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	四季度用款金额	其中：本次专项债券使用金额	
105119.00	78779.54	/	/	/	/	2200.00	2200.00	5800.00	/	18339.46

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。

本项目以学生学费收入、住宿费收入、培训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。

潮州卫生健康职业学院投入使用后，在校学生人员5305人。根据《广东省发展改革委 广东省教育厅 广东省财政厅关于调整公办普通高等学校学费的通知》（粤发改价格〔2016〕367号），学生的学费为6410元/学年，根据《广东省中等职业技术学校和高等院校学生宿舍住宿费标准核准表》（2021年价核字第3号）文件规定，学生住宿费为1200元/学年。

（1）学费收入预测

根据《广东省发展改革委 广东省教育厅 广东省财政厅关于调整公办普通高等学校学费的通知》（粤发改价格〔2016〕367号），每学年生均学费收入为6,410.00元/学年。预测学费收入每五年调增15%。

（2）住宿费收入预测

根据《广东省中等职业技术学校和高等院校学生宿舍住宿费标准核准表》（2021年价核字第3号）文件规定，每学年生均住宿费收入1,200.00元。至2026年后，大三年级学生进入实习，不在学校住宿，即学校住宿费按学生人数的2/3计算。预测住宿费收入每五年调增10%。

（3）培训收入预测

学校教学条件成熟后，学校预计在运营期第4年开始在夜间、周末及寒暑假均进行培训，预计年培训人数5000人，人均收费

4500 元（每次培训共 120 个课时，每节课时收费为 37.50 元），培训费按每 3 年递增 10%。

2、项目成本及相关税费。

潮州卫生健康职业学院系一所非营利性公立学院，本项目将学生资助经费金列入运营成本费用，根据实际情况进行计算。

（1）学生资助经费预测

根据《广东省发展改革委 广东省教育厅 广东省财政厅关于调整公办普通高等学校学费的通知》（粤发改价格〔2016〕367 号），各高校每年确保从事业收入中足额提取 5%的经费专项用于学生资助，并将结果向社会公示。学生资助经费按学费收入和住宿费收入 5%计算。

（2）培训成本预测

培训成本主要为教师成本及耗材费等，预计项目运营后第 4 年学校开始在夜间、周末及寒暑假均进行培训，每次培训共 100 个课时，每年开展 5 期培训，每次开班 1 个班。培训教师成本按每节课 150 元计算，课时费每 3 年递增 10%；耗材及维修费按收入 5%计算。

3、项目损益情况。

根据预测数据，拟发行专项债还本付息最终年限为 2050 年，项目到期净收益为 163,153.81 万元。测算如下：

表 7　项目运营期净收益情况表（单位：万元）

明细	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
学费收入	3, 400. 51	3, 400. 51	3, 400. 51	3, 400. 51	3, 400. 51	3, 910. 59
学生住宿费	636. 60	636. 60	636. 60	636. 60	636. 60	700. 26
培训收入				2, 250. 00	2, 250. 00	2, 250. 00
收入合计	4, 037. 11	4, 037. 11	4, 037. 11	6, 287. 11	6, 287. 11	6, 860. 85
学生资助款	201. 86	201. 86	201. 86	201. 86	201. 86	230. 54
培训成本				202. 50	202. 50	202. 50
成本合计	201. 86	201. 86	201. 86	404. 36	404. 36	433. 04
净结余	3, 835. 25	3, 835. 25	3, 835. 25	5, 882. 75	5, 882. 75	6, 427. 81

明细	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
学费收入	3, 910. 59	3, 910. 59	3, 910. 59	3, 910. 59	4, 497. 18	4, 497. 18
学生住宿费	700. 26	700. 26	700. 26	700. 26	770. 29	770. 29
培训收入	2, 250. 00	2, 250. 00	2, 250. 00	2, 250. 00	2, 250. 00	2, 250. 00
收入合计	6, 860. 85	6, 860. 85	6, 860. 85	6, 860. 85	7, 517. 47	7, 517. 47
学生资助款	230. 54	230. 54	230. 54	230. 54	263. 37	263. 37
培训成本	211. 50	211. 50	211. 50	221. 50	221. 50	221. 50
成本合计	442. 04	442. 04	442. 04	452. 04	484. 87	484. 87
净结余	6, 418. 81	6, 418. 81	6, 418. 81	6, 408. 81	7, 032. 60	7, 032. 60

明细	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
学费收入	4, 497. 18	4, 497. 18	4, 497. 18	5, 171. 76	5, 171. 76	5, 171. 76
学生住宿费	770. 29	770. 29	770. 29	847. 32	847. 32	847. 32
培训收入	2, 250. 00	2, 250. 00	2, 250. 00	2, 250. 00	2, 250. 00	2, 250. 00
收入合计	7, 517. 47	7, 517. 47	7, 517. 47	8, 269. 08	8, 269. 08	8, 269. 08
学生资助款	263. 37	263. 37	263. 37	300. 95	300. 95	300. 95
培训成本	232. 50	232. 50	232. 50	244. 50	244. 50	244. 50
成本合计	495. 87	495. 87	495. 87	545. 45	545. 45	545. 45

净结余	7,021.60	7,021.60	7,021.60	7,723.63	7,723.63	7,723.63

明细	2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	合计
学费收入	5,171.76	5,171.76	5,947.52	5,947.52	5,947.52	5,947.52	108,690.28
学生住宿费	847.32	847.32	932.05	932.05	932.05	932.05	18,500.55
培训收入	2,250.00	2,250.00	2,250.00	2,250.00	2,250.00	2,250.00	47,250.00
收入合计	8,269.08	8,269.08	9,129.57	9,129.57	9,129.57	9,129.57	174,440.83
学生资助款	300.95	300.95	343.98	343.98	343.98	343.98	6,359.52
培训成本	257.50	257.50	257.50	272.50	272.50	272.50	4,927.50
成本合计	558.45	558.45	601.48	616.48	616.48	616.48	11,287.02
净结余	7,710.63	7,710.63	8,528.09	8,513.09	8,513.09	8,513.09	163,153.81

表8 项目净收入收益测算表（单位：万元）

项目	合计
1.收入合计	174,440.83
2.成本合计	11,287.02
3.运营期净收益	163,153.81

（二）融资收益平衡情况

1、项目融资成本

本项目于2020年1月发行专项债券5,000.00万元，期限为30年，发行利率3.92%。于2020年5月发行专项债券17,000.00万元，期限为20年，发行利率3.49%。于2021年8月发行专项债券16,500.00万元，期限为20年，发行利率3.45%。于2021年11月发行专项债券2,000.00万元，期限为20年，发行利率3.45%。于2022年1月发行专项债券11,000.00万元，期限为20

年，发行利率 3.28%。于 2022 年 3 月发行专项债券 2,000.00 万元，期限为 20 年，发行利率 3.32%。于 2022 年 5 月发行专项债券 1,950.00 万元，期限为 20 年，发行利率 3.28%。2023 年 1 月发行专项债券 1,000.00 万元，期限为 15 年，发行利率 3.12%。2024 年 1 月发行专项债券金额 2,000.00 万元，期限为 15 年，发行利率 2.74%。2024 年 9 月发行专项债券 3,000.00 万元，期限为 15 年，发行利率 2.30%。2024 年 9 月发行专项债券 4,000.00 万元，期限为 20 年，发行利率 2.39%。2025 年 1 月发行专项债券 1,300.00 万元，期限为 20 年，发行利率 2.06%。2025 年 10 月已发行期限为 20 年的发行债券 310.00 万元，发行利率 2.38%。

2026 年拟发行专项债券金额 8,000.00 万元，其中：2026 年 9 月拟发行专项债券金额 2,200.00 万元，发行期限为 15 年，参考广东省地方债 2024 年加权平均发行利率，即发行利率按 2.45%进行测算；2026 年以后月份拟发行专项债券金额 5,800.00 万元，发行期限为 20 年，参考广东省地方债 2024 年加权平均发行利率，即发行利率按 2.50%进行测算。

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。在债券存续期间，应付本息合计 124,022.91万元。测算如下：

表 9 项目融资还本付息计算情况表（单位：万元）

年度	期初融资余额	本期还款金额	期末融资余额	融资利率	利息合计
2020	0.00		17,000.00	3.49%	296.65
	0.00		5,000.00	3.92%	98.00
2021	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	0.00		18,500.00	3.45%	319.13
2022	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	0.00		11,000.00	3.28%	180.40
	0.00		2,000.00	3.32%	33.20
	0.00		1,950.00	3.28%	31.98
2023	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	0.00		1,000.00	3.12%	15.60
2024	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96

	1,000.00		1,000.00	3.12%	31.20
	0.00		2,000.00	2.74%	27.40
	0.00		3,000.00	2.30%	34.50
	0.00		4,000.00	2.39%	47.80
2025	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	1,000.00		1,000.00	3.12%	31.20
	2,000.00		2,000.00	2.74%	54.80
	3,000.00		3,000.00	2.30%	69.00
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	0.00		1,300.00	2.06%	13.39
	0.00		310.00	2.38%	3.69
2026	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	1,000.00		1,000.00	3.12%	31.20
	2,000.00		2,000.00	2.74%	54.80
	3,000.00		3,000.00	2.30%	69.00
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60

	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	2,200.00		2,200.00	2.45%	26.95
	5,800.00		5,800.00	2.50%	72.50
2027	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	1,000.00		1,000.00	3.12%	31.20
	2,000.00		2,000.00	2.74%	54.80
	3,000.00		3,000.00	2.30%	69.00
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	2,200.00		2,200.00	2.45%	53.90
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2028	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	1,000.00		1,000.00	3.12%	31.20
	2,000.00		2,000.00	2.74%	54.80

	3,000.00		3,000.00	2.30%	69.00
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	2,200.00		2,200.00	2.45%	53.90
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2029	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	1,000.00		1,000.00	3.12%	31.20
	2,000.00		2,000.00	2.74%	54.80
	3,000.00		3,000.00	2.30%	69.00
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	2,200.00		2,200.00	2.45%	53.90
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2030	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96

	1,000.00		1,000.00	3.12%	31.20
	2,000.00		2,000.00	2.74%	54.80
	3,000.00		3,000.00	2.30%	69.00
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	2,200.00		2,200.00	2.45%	53.90
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2031	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	1,000.00		1,000.00	3.12%	31.20
	2,000.00		2,000.00	2.74%	54.80
	3,000.00		3,000.00	2.30%	69.00
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	2,200.00		2,200.00	2.45%	53.90
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2032	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80

	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	1,000.00		1,000.00	3.12%	31.20
	2,000.00		2,000.00	2.74%	54.80
	3,000.00		3,000.00	2.30%	69.00
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	2,200.00		2,200.00	2.45%	53.90
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2033	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	1,000.00		1,000.00	3.12%	31.20
	2,000.00		2,000.00	2.74%	54.80
	3,000.00		3,000.00	2.30%	69.00
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	2,200.00		2,200.00	2.45%	53.90
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2034	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00

	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	1,000.00		1,000.00	3.12%	31.20
	2,000.00		2,000.00	2.74%	54.80
	3,000.00		3,000.00	2.30%	69.00
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	2,200.00		2,200.00	2.45%	53.90
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2035	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	1,000.00		1,000.00	3.12%	31.20
	2,000.00		2,000.00	2.74%	54.80
	3,000.00		3,000.00	2.30%	69.00
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	2,200.00		2,200.00	2.45%	53.90
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00

2036	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	1,000.00		1,000.00	3.12%	31.20
	2,000.00		2,000.00	2.74%	54.80
	3,000.00		3,000.00	2.30%	69.00
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	2,200.00		2,200.00	2.45%	53.90
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2037	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	1,000.00		1,000.00	3.12%	31.20
	2,000.00		2,000.00	2.74%	54.80
	3,000.00		3,000.00	2.30%	69.00
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38

	2,200.00		2,200.00	2.45%	53.90
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2038	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	1,000.00	1,000.00	0.00	3.12%	15.60
	2,000.00		2,000.00	2.74%	54.80
	3,000.00		3,000.00	2.30%	69.00
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	2,200.00		2,200.00	2.45%	53.90
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2039	17,000.00		17,000.00	3.49%	593.30
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	2,000.00	2,000.00	0.00	2.74%	27.40
	3,000.00	3,000.00	0.00	2.30%	34.50
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78

	310.00		310.00	2.38%	7.38
	2,200.00		2,200.00	2.45%	53.90
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2040	17,000.00	17,000.00	0.00	3.49%	296.65
	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00		18,500.00	3.45%	638.25
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	2,200.00		2,200.00	2.45%	53.90
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2041	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	18,500.00	18,500.00	0.00	3.45%	319.13
	11,000.00		11,000.00	3.28%	360.80
	2,000.00		2,000.00	3.32%	66.40
	1,950.00		1,950.00	3.28%	63.96
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	2,200.00	2,200.00	0.00	2.45%	26.95
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2042	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	11,000.00	11,000.00	0.00	3.28%	180.40

	2,000.00	2,000.00	0.00	3.32%	33.20
	1,950.00	1,950.00	0.00	3.28%	31.98
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2043	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	4,000.00		4,000.00	2.39%	95.60
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2044	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	4,000.00	4,000.00	0.00	2.39%	47.80
	1,300.00		1,300.00	2.06%	26.78
	310.00		310.00	2.38%	7.38
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2045	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	1,300.00	1,300.00	0.00	2.06%	13.39
	310.00	310.00	0.00	2.38%	3.69
	5,800.00		5,800.00	2.50%	145.00
2046	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
	5,800.00	5,800.00	0.00	2.50%	72.50
2047	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
2048	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
2049	5,000.00		5,000.00	3.92%	196.00
2050	5,000.00	5,000.00	0.00	3.92%	98.00

合计		75,060.00			48,962.91
本息合计					124,022.91

基于上述融资计划及相关假设，在债券期限内，本项目运营净收入能够覆盖债券本息和，本项目专项债券本息资金覆盖率分别为1.32。项目收益对债券本息和的覆盖情况如下：

表13 项目收益覆盖融资本息情况表（单位：万元）

项目	合计
1.项目收益合计	163,153.81
2.融资本息合计	124,022.91
3.覆盖率=1/2	1.32

（三）总体评价

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资自求平衡专项债券的要求，本项目可以通过申请专项债券的方式进行融资以完成资金筹措，项目产生的收入所对应的充足、稳定现金流可作为还本付息的资金来源，在运营周期内收益对债券本息和的覆盖倍数为1.32，有较好的抗风险能力，通过对本项目收益与融资自求平衡情况的分析，项目收益期内可以满足专项债券还本付息的要求。

风险分析：

结合本项目学校的具体情况，考虑学生人数的增长变动、利率变动等对债券偿债覆盖率产生较大影响的各个因素，为对未来不确定性及风险进行整体把控，针对上述各因素进行敏感性分析

和压力测试，分析各因素在有利及不利变动时，对专项债券本金或本息资金覆盖率的影响程度。

潮州卫生健康职业学院在学生人数和债券利率等影响债券还本付息的因素在±10%范围内变动的情况下，专项债券本息资金覆盖率仍然＞1，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

总体而言，本项目预计学费收入、住宿费收入、培训收入对其拟使用的专项债券资金保障程度较高。但是，由于未来学校相关收入受学生家长意愿、学校教学成果情况等客观因素影响较大，建议考虑相关风险要素。如假设条件发生变化，导致学费收入等暂时难以实现，进而导致不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内以及满足覆盖倍数的情况下发行项目专项债券用于周转偿还，进而在学校收入最终实现后予以归还。

五、专项债券管理

（一）债券资金概况

本项目于2020年1月发行专项债券5,000.00万元，期限为30年，发行利率3.92%。于2020年5月发行专项债券17,000.00万元，期限为20年，发行利率3.49%。于2021年8月发行专项债券16,500.00万元，期限为20年，发行利率3.45%。于2021年11月发行专项债券2,000.00万元，期限为20年，发行利率3.45%。于2022年1月发行专项债券11,000.00万元，期限为20

年，发行利率 3.28%。于 2022 年 3 月发行专项债券 2,000.00 万元，期限为 20 年，发行利率 3.32%。于 2022 年 5 月发行专项债券 1,950.00 万元，期限为 20 年，发行利率 3.28%。2023 年 1 月发行专项债券 1,000.00 万元，期限为 15 年，发行利率 3.12%。2024 年 1 月发行专项债券金额 2,000.00 万元，期限为 15 年，发行利率 2.74%。2024 年 9 月发行专项债券 3,000.00 万元，期限为 15 年，发行利率 2.30%。2024 年 9 月发行专项债券 4,000.00 万元，期限为 20 年，发行利率 2.39%。2025 年 1 月发行专项债券 1,300.00 万元，期限为 20 年，发行利率 2.06%。2025 年 10 月已发行期限为 20 年的发行债券 310.00 万元，发行利率 2.38%。

2026 年拟发行专项债券金额 8,000.00 万元，其中：2026 年 9 月拟发行专项债券金额 2,200.00 万元，发行期限为 15 年，参考广东省地方债 2024 年加权平均发行利率，即发行利率按 2.45%进行测算；2026 年以后月份拟发行专项债券金额 5,800.00 万元，发行期限为 20 年，参考广东省地方债 2024 年加权平均发行利率，即发行利率按 2.50%进行测算。每半年付息一次，到期一次性还本。按照财政部管理的要求，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

1、在项目专项债券资金申请到位后，将严格按照国家关于专项债券资金核算和账户管理的要求执行，其中组合使用专项债

券和市场化融资的，实行分账管理。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，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。

2、根据项目收益专项债券余额和期限合理预计，还本付息资金列入年度预算安排。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。市财政部门制定项目收入实现与还本付息周期错配时的流动性管理工作方案。

（三）职责分工

潮州市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。

潮州市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使用进度。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。

潮州卫生健康职业学院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工作。负责项目建设、运营管理，规范专项债券资金使用，商代建单位潮州市政府项目建设中心加快办理工程结算手续，加快专项债券资金支出使用进度。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。

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。

针对上述风险采取控制措施如下:

1.落实施工规划明确施工责任，确保工程进度按计划如期实施，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，杜绝质量问题影响工程进度;

2.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，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；

3. 加强资金管理，对债券资金流向做全流程监督，确保债券资金用于项目建设，项目收益及时足额缴入国库并用于偿债本息。

（二）还款保障措施

本项目主管部门和项目单位在依法合规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动基础设施项目早见成效。

潮州市政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任，潮州市财政部门将按照约定逐级将项目对应的政府性基金收入、专项收入在付息日/还本日前将应还利息/本金转至财政厅指定账户足额缴入国库，由省财政厅按照合同的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优先偿还政府债券本息。未按时足额向省财政厅缴纳专项债券还本付息资金的，省财政厅采取适当方式扣回。

七、其他需要说明事项

无。