

2026 年广东省政府专项债券（一期）

怀集县第二中学高中部新建项目

募投报告

实施单位盖章：怀集县第二中学



主管部门盖章：怀集县教育局



市（县、区）财政局盖章：怀集县财政局



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	1
(三) 项目情况	2
(四) 项目立项文件或实施依据	4
(五) 责任主体	4
二、项目实施重要性和经济社会效益分析	4
(一) 重要性分析	5
(二) 经济效益分析	5
(三) 社会效益分析	10
三、项目投资估算、资金筹措方案及使用计划	11
(一) 投资估算	12
(二) 筹措方案	13
(三) 项目实施安排	16
(四) 债券资金用途	16
四、项目收益与融资平衡情况	16
(一) 项目预期成本收益	16
1. 项目收入测算	16
2. 项目成本及相关税费	20
3. 项目损益情况	23
(二) 融资收益平衡情况	24
(三) 总体评价	25
五、专项债券管理	29
(一) 债券资金概况	29
(二) 债券资金管理	31
(三) 职责分工	32
六、项目风险控制	33
(一) 潜在风险及控制措施	33
(二) 还款保障措施	39
七、其他需要说明事项	40

一、项目基本情况

(一) 项目所处区域财政经济情况

怀集县位于广东省西北部，肇庆市北部，是广东省西北隅通桂达湘的桥头堡，是我国大西南通粤达港澳的门户，在历史上是“海陆丝绸之路的重要对接点之一”。怀集处于珠三角一个半小时经济圈范围之内，距珠三角核心区广州市 150 公里，到粤港澳大湾区核心深圳市 260 公里，贵广高铁车程分别为 1 个小时和 1 个半小时。全县辖 16 个镇、1 个民族乡、2 个街道办、2 个国有林场，共 322 个村(居)委会。总面积 3554 平方公里，人口 111.24 万人。2023-2025 年，怀集县分别实现一般公共预算收入 60.75 亿元、63.59 亿元和 70.55 亿元，政府性基金收入分别为 23.43 亿元、22.08 亿元和 20.09 亿元。

近三年怀集县财政经济情况

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值（亿元）	305.26	324.18	330.80
一般公共预算收入（亿元）	60.75	63.59	70.55
政府性基金收入（亿元）	23.43	22.08	20.09
其中：国有土地出让收入（亿元）	3.91	3.24	3.64
政府性基金支出（亿元）	23.43	22.08	20.09
其中：国有土地出让支出（亿元）	4.37	2.74	2.76

（二）本地社会发展规划和行业相关规划

党的二十大报告指出“实施科教兴国战略，强化现代化建设人才支撑”。过去，党的十七大、十八大、十九大一直把教育放在民生中进行部署和安排，强调实施科教兴国战略，体现了习近平总书记“教育是党之大计、国之大计”的根本战略思想，突出了教育是民生更是国计。优先发展教育事业，关乎人民生活幸福，更关乎党和国家事业发展全局。2024年，习近平总书记在全国教育大会上发表重要讲话，为全面推进教育强国建设提供根本遵循。习近平总书记指出，要以教育之强夯实国家富强之基，不断提升教育公共服务的普惠性、可及性、便捷性。

当前，我国正处于加快建设教育强国的关键时期。《中国教育现代化2035》、《教育强国建设规划纲要（2024-2035年）》等国家顶层设计明确提出，要构建高质量教育体系，优化教育布局结构，健全与人口变化相协调的基础教育资源调配机制。广东省“百县千镇万村高质量发展工程”将促进城乡区域协调发展作为重中之重，其配套的《教育行动方案》明确要求优化县镇村教育资源配置，扩大优质公办学位供给，推动基础教育扩优提质。

肇庆市及怀集县“十四五”规划均将“优先发展教育事业”、“建设教育强县”作为核心目标，强调要增加基础教育资源供给，优化城区学校布局，全面改善办学条件，推进教育优质均衡发展

和城乡一体化。本项目的建设，是深入贯彻落实国家、省、市、县各级战略部署，将宏伟蓝图转化为具体行动的实质性举措。

怀集县作为农业大县和人口大县，正处于新型城镇化加速推进的阶段。随着县域经济社会的快速发展和“百千万工程”的深入实施，县城作为区域中心的人口集聚效应日益凸显，大量农村人口和外来务工人员向县城转移定居。根据第七次全国人口普查数据及后续发展态势，怀集县城区的学龄人口持续、快速增长。

然而，与之相对的是，县城现有公办中学的学位供给能力已趋于饱和，甚至超负荷运行，“大班额”现象难以彻底消除，入学压力巨大。据《怀集县 2024 年国民经济和社会发展统计公报》显示，2024 年怀集县九年义务教育巩固率为 99.91%，高中阶段毛入学率为 95.22%，人民群众对高质量高中教育的需求日益迫切。现有的教育资源总量和布局已无法满足当前及未来人口集聚带来的刚性入学需求，学位缺口已成为制约怀集县教育发展和民生改善的突出短板。

本项目为怀集县第二中学高中部新建项目，怀集第二中学初中部已建成，截至目前，已开展招生，并投入使用。为了进一步优化县城区教育资源配置，提高学校办学效益，切实解决城区教育需求与教育现状之间的矛盾，促进城区教育健康和可持续发展，提升教育综合服务功能，结合怀集县教育实际情况，坚持“立

足现实，着眼长远，统筹规划”的原则，规划建设怀集县第二中学高中部。

（三）项目情况

包括教学楼 1、教学楼 2、行政综合楼、运动场以及校园相关配套设施和设备采购，建筑面积约 27150.83 m²。项目建成后设置 64 个高中班，可新增高中学位 3200 个。新建高中学生宿舍楼 2 幢、高中饭堂 1 幢、400M 跑道田径场、篮球场 6 个、羽毛球场 6 个、其他配套设施及设备采购等。

本项目属于有一定收益的公益性项目。

（四）项目立项文件或实施依据

2025 年 5 月 28 日，取得怀集县发展和改革局出具《关于怀集县第二中学高中部新建项目可行性研究报告的批复》（怀发改资〔2025〕45 号），同意项目实施。

（五）责任主体

1. 本项目实施单位为怀集县第二中学，机构详细信息如下表：

名称	怀集县第二中学
统一社会信用代码	12441224456532953L
机构地址	广东省肇庆市怀集县梁村镇梁村社区梁村北路
负责人	李洪锋
机构性质	事业单位
工作职能	贯彻执行党和国家教育方针、政策和法律法规，对受教育者进行德、智、体、美、劳等诸方面进行系统的

	教育、训练和培养，承担初中、高中教育教学目标任务，为高一级学校输送合格新生，为社会发展培养多方面人才。
--	---

2. 资产持有单位为：怀集县第二中学

3. 项目主管单位为：肇庆市怀集县教育局

怀集县第二中学高中部新建项目建设完成形成资产后，怀集县第二中学为资产的责任部门，严格按照国家、省和单位内控制度进行管理。

二、项目实施重要性和经济社会效益分析

（一）重要性分析

1. 项目建设符合国家的教育方针、教育政策和法律的要求

我国教育发展的方向以及明确规定这一方向的党和国家的教育方针，是由我国社会主义社会的性质决定的，是由社会主义现代化建设的发展要求决定的。一定社会的教育同社会的经济、政治和文化有不可分割的联系。当今世界，综合国力的竞争，越来越表现为经济实力、国防实力和民族凝聚力的竞争。国际的经济竞争、科技竞争和军事竞争，实质上是智力和人才的竞争，因而也是教育的竞争。无论就增强经济、科技、军事的实力，还是就提高民族素质、加强民族凝聚力来说，教育都具有基础性的地位。社会主义现代化建设的发展，对人才素质的要求越来越高，对教育发展的要求也越来越高。在邓小平教育优先发展思想的指引

下，党中央国务院制定了科教兴国的发展战略。培养“四有”新人，全面提高民族素质，是社会主义教育的根本目标和主要任务。

百年大计，教育为本。提高人口素质，这是关系到中华民族兴旺发达、国家富强昌盛的大事情。党中央、国务院一直高度重视教育事业的发展，把提高人口素质确定为基本国策，只有发展教育事业才是提高全民素质的根本途径。提高人口素质，促进经济繁荣和社会进步，都具有十分重要的意义。

教育事业一直都是我国政府极为重视的公益事业。党的二十大指出：优先发展教育，建设人力资源强国。教育是民族振兴的基石。要全面贯彻党的教育方针，坚持育人为本、德育为先，实施素质教育，提高教育现代化水平，培养德智体美劳全面发展的社会主义建设者和接班人，办好人民满意的教育。优化教育结构，促进义务教育均衡发展，加快普及高中阶段教育。做好校舍的建设，保障学生有一个良好的学习环境，关系到每个家长的期盼，关系到整个中华民族文化素质的提高，关系到教育方针的贯彻落实，关系到逐步实现工业、农业、国防和科学技术现代化，把我国建设成为高度文明、高度民主的社会主义国家。

为进一步贯彻党的教育方针，落实新时期工作，新建怀集县第二中学高中部，提高怀集县高中教育的教育质量和教学水平，促进怀集县第二中学整体可持续发展，以适应新时期教育工作的

需要，为广大的师生创造良好的教学环境，本项目的建设是十分有必要的。

2. 项目建设是积极应对学龄人口增长，缓解县域公办学位紧缺的迫切需要

随着新型城镇化的深入推进和怀集县经济社会的发展，县城区域人口集聚效应日益显著，随之而来的学龄人口入学需求持续增长。现有的公办中学学位供给已难以满足人民群众日益增长的优质教育需求，学位紧缺问题逐渐凸显。

本项目规划建设 64 个教学班，提供 3200 个优质公办学位，将极大扩充县城区的教育资源总量，有效缓解当前及未来一段时期高中阶段的入学压力，是保障适龄学生“有学上”的基础性、关键性工程。

3. 项目建设是贯彻落实国家及地方教育发展战略，推动基础教育“扩优提质”的直接体现

从国家《教育强国建设规划纲要》、《新时代基础教育扩优提质行动计划的意见》，到广东省“百千万工程”教育行动方案、“十四五”教育规划，再到肇庆市及怀集县的相关规划，“扩大优质公办教育资源”、“推动教育优质均衡和城乡一体化”、“消除大班额”、“办好老百姓家门口的学校”是贯穿始终的核心政策导向。

本项目高起点、高标准新建公办高中，正是响应国家“加快新优质学校成长”要求、打造区域教育标杆的具体行动，不仅直接增加大量优质学位，有力承担省、市、县学位扩充目标，更通过优化城区教育布局，辐射带动整体质量提升，有效缩小城乡差距，成为推动怀集县教育优质均衡发展的重要战略支点。

4. 项目建设是优化县域教育资源配置，提升高中阶段教育发展水平的战略举措

《广东省“百县千镇万村高质量发展工程”教育行动方案》明确提出要“培育一批特色优质普通高中”、“有效提升普通高中整体办学水平”。《怀集县“十四五”规划》也要求“提升县域普通高中整体办学水平”。

本项目的建设将增加怀集县优质普通高中学位供给，优化高中阶段教育结构，为更多学生提供接受高质量高中教育的机会。这将有效改善怀集县优质高中教育资源不足的局面，提升全县高中教育的整体竞争力和吸引力，为培养更多高素质人才奠定坚实基础，服务县域经济社会的长远发展。

5. 项目建设是保障和改善民生，增强人民群众教育获得感与幸福感的必然要求

教育是最大的民生工程。当前，“入学难”、“择校热”等问题依然是社会关注的焦点。本项目的建设，旨在从根本上解决县城居民子女“上好学”的急难愁盼问题，让学生能够就近享受

优质教育资源，减轻家庭经济负担和精神压力。项目建成后，将提供现代化、标准化的教学设施和优美的校园环境，全面提升教育教学质量，切实增强广大人民群众的教育获得感、幸福感和安全感。这是建设“民生幸福怀集”、兑现教育惠民承诺的实质性举措，对于促进社会公平正义、维护社会和谐稳定具有重要作用。

6. 项目建设是优化营商环境，提升区域吸引力和竞争力的核心要素

优质的教育资源是现代营商环境的重要组成部分，是企业落户和人才安居的核心考量。当前，区域间的竞争已从单纯的政策优惠、成本竞争转向包括公共服务、人居环境在内的综合实力竞争。本项目的建设，通过在怀集县高标准打造一所现代化完全中学，将极大提升县城的教育公共服务能力和水平，有效解决引进企业、外来务工人员及本地居民子女的“入学难”和“上好学难”问题。这不仅能增强本地企业的归属感和扎根信心，更能显著增强怀集县对外来优秀企业和高端人才的吸引力，为承接产业转移、集聚创新资源提供至关重要的软实力支撑，从而优化投资环境，提升区域综合竞争力。

7. 项目建设是赋能人力资本提升，为产业高质量发展提供人才支撑的根本保障

经济发展的核心竞争力归根结底是人才竞争。怀集县要实现产业转型升级和高质量发展，离不开一支高素质的劳动力和后备

人才队伍。本项目通过提供优质学位，意味着未来将为社会输送数千名受过良好基础教育的毕业生。他们既是未来的大学生源，也是本地产业工人的重要储备。提升高中阶段教育普及水平和质量，就是直接提升未来劳动年龄人口的平均受教育年限和整体素质，为县域发展现代农业、绿色工业、生态旅游等特色产业提供坚实的、可持续的人力资本和智力支持，从根本上夯实区域经济长远发展的基础。

综上所述，怀集县第二中学高中部新建项目是应对现实需求的迫切之举、落实国家战略的应有之义、优化资源配置的长远之策，以及惠及子孙后代的民生之本。项目政策依据充分，需求明确，效益显著，实施必要且紧迫，建议尽快予以立项并推动建设。

（二）经济效益分析

提升人力资本，赋能产业升级。项目为怀集县未来培养和储备数千名高素质人才，直接提升未来劳动大军的平均受教育水平和整体素质。这将为怀集县承接高端产业、发展现代农业和旅游业、实现经济转型升级提供最根本、最可持续的人力资源支撑，其带来的经济效益是长远而巨大的。带动周边服务业，激发区域活力。学校运营将稳定带动学校周边的餐饮、住宿、零售、文具书店、出租房、教育培训等服务业态的繁荣，形成“校圈经济”，提升所在区域的人气和商业价值，激发区域经济活力。优化营商环境，增强招商吸引力。优质的教育资源是营商环境的“金名片”。

本项目的建成将极大改善怀集县的投资软环境，帮助企业，尤其是引进的高层次人才和外来投资者，解决子女教育的后顾之忧，显著增强怀集县招商引资、吸引和留住人才的竞争力，为县域经济注入新的发展动能。

（三）社会效益分析

本项目建设是怀集县优化教育资源布局的重大举措，将有效缓解县城学位供给压力。项目建成后可提供 3200 个优质学位，直接满足因城镇化进程带来的学龄人口就学需求，显著改善城区教育资源紧张状况，从根本上解决“大班额”问题。

项目运营将大幅提升区域教育质量与公平性。通过高标准硬件设施配置和优质师资引进，项目将打造区域性教育标杆，辐射带动周边学校发展，缩小城乡教育差距，使更多学生能够享受优质教育资源，促进教育机会均等和社会公平正义。

项目对当地社会发展具有显著促进作用。优质教育资源将增强县城人口吸附能力，稳定本地年轻家庭，吸引外来人才落户，为县域经济社会发展提供人力资源支撑。同时学校的文化辐射功能将丰富社区文化生活，推动学习型社会建设。

在营商环境方面，项目将产生积极影响。完善的教育配套显著提升区域投资环境竞争力，解决企业员工子女教育后顾之忧，增强招商引资吸引力，为当地产业发展和经济增长创造有利条件。

项目需关注可能产生的局部环境影响。运营期间应制定完善的交通组织方案，避免上下学高峰期造成周边交通拥堵；同时加强噪声管理，减少对相邻居民生活的干扰，通过有效的沟通机制及时回应社会关切。

项目还将产生重要的示范引领效应。作为新建优质学校，其在绿色建筑、智慧校园、教育创新等方面的实践将为区域教育发展提供可复制、可推广的经验，推动区域教育现代化进程。

综上所述，项目社会影响以积极效应为主导，通过提供优质教育资源，将在多个层面产生深远而积极的社会效益，为怀集县经济社会发展提供坚实支撑。项目单位应建立健全社会影响监测评估机制，确保各项积极效应得到充分发挥。

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）《国家发展改革委、建设部关于印发建设项目经济评价方法与参数的通知（第三版）》（发改投资〔2006〕1325号）；

（2）《广东省建设工程造价管理规定》（2021年广东省人民政府令第289号修订）；

（3）广东省住房和城乡建设厅《广东省建设工程计价依据（2018）》；

（4）《建设工程工程量清单计价规范》（GB50500-2013）；

(5) 《广东省建设工程概算编制办法》(2014 年版) (粤建市〔2013〕131 号);

(6) 《广东省建筑与装饰工程综合定额》(2018 年);

(7) 《广东省安装工程综合定额》(2018 年);

(8) 《广东省省属高等院校建设项目预算支出标准(试行)》(粤财科教〔2019〕57 号);

(9) 《广东省市政工程综合定额》(2018 年)。

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	43,593.03
2	工程建设其他费用	6,390.01
3	土地费用	207.75
4	预备费	2,499.21
5	建设期利息	1,110.00
项目总投资		53,800.00

(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 0.00 万元。

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 10,000.00 万元;

1 月发行 2026 年广东省政府专项债券(一期)3,000.00 万元(发行期限十年,每半年支付利息,第十年末偿还本金,用于项目资本金 0.00 万元),9 月发行 2026 年广东省政府专项债券(四十三期)2,862.00 万元(发行期限十五年,每半年支付利息,第十五年末偿还本金,用于项目资本金 0.00 万元);本年度后续拟发行专项债券 4,138.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 30,000.00 万元。

3. 非融资资金筹措:

本项目财政性资金 13,800.00 万元,待落实。

表项目资金筹措情况（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		
			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	53,800.00	3,000.00					13,800.00				2,862.00	3,000.00	34,138.00
2026 年	10,000.00	3,000.00									2,862.00	3,000.00	4,138.00
以后年度	43,800.00						13,800.00						30,000.00

（三）项目实施安排

项目初期阶段，于 2025 年 8 月开始进行实地勘查、资料收集，2025 年 10 月完成可行性研究报告，2025 年 12 月底完成初步设计和概算编制，2026 年 12 月前办理完其他各种证件，2026 年 1 月底前完成详细勘察及施工图设计、施工招标，项目于 2026 年 2 月开工建设，2028 年 6 月底完工，2028 年 7 月底通过竣工验收。

（四）债券资金用途

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	2,862.00
合计	2,862.00

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

根据广州湾区城市规划设计院有限公司于 2025 年编制的怀集县第二中学高中部新建项目可行性研究报告中可知该项目建成正式运营后主要收入包括学费收入、住宿费、伙食费收入和场地出租出借收入。

（1）学费收入

本项目建成后，预计新增 3200 个学位，根据 2025 年 6 月，财政局发布的《怀集县行政事业性收费执收单位及项目明细表》，高中普通生学杂费市级 1035 元/每期/每生。

（2）住宿费

本项目建成后，预计新增宿位 1000 个，根据 2025 年肇庆市怀集县省定行政事业性收费目录清单，高中普通生住宿费市一级学校为 250 元/每期/每生，一年两学期。

（3）伙食费收入

本项目建成后，为初中部以及高中部全体学生及教职工提供饭堂，预计服务人数 5576.00 人，日均伙食费 50 元，单价每三年增长 5%，按两个学期共 200 天计算。

（4）场地出租出借收入

本项目建设后，将建成室外篮球场 3 个，一个室外运动场（足球场）、一个体育馆（含游泳馆、排球场 4 个、羽毛球场 8 个、篮球场 6 个），在不影响师生正常学校生活的情况下，对学校运动场、运动场（足球场）、体育馆、教室等场地闲置时，可出借篮球场、足球场等运动场地，以满足学校周边及当地对于不同运动的需求：出租出借学校课室、会议室等，供校外单位临时使用。依据《广东省教育厅关于进一步规范出租出借管理有关事项的通知》，校外单位临时使用学校课室、会议室、礼堂、场地等资产的，学校按出租出借自行办理。运动场出借收费标准参考肇庆市

及周边城市公共文化体育设施收费标准，采用低收费开放，低收费价格一般不高于当地市场价格的 70%。

1) 羽毛球场出借收入：在学生寒假、暑假以及周末假期期间，羽毛球场每日开放 12 小时，室内室外羽毛球场按均价 40 元/小时·场计，单价每三年增长 5%；

2) 足球场出借收入：非假期期间，每日在傍晚学生、老师离校后，对校内足球场进行临时出借收入，节假日期间，对校内足球场进行每日两个场次的场地出借。参照肇庆市新区体育中心，人造草 5-7 人制足球场，晚上 600 元/两个小时，结合怀集县人均消费水平，本项目建成后足球场出租单价为 500 元/场次，单价每三年增长 5%；

3) 篮球场出借收入：假期期间，篮球场日开放 12 小时，按 100 元/小时·场，单价每三年增长 5%；

4) 排球场出借收入：在学生寒假、暑假以及周末假期期间，排球场每日开放 12 小时，排球场按单价 50 元/小时·场计，单价每三年增长 5%；

5) 游泳馆出借收入：在学生寒假、暑假以及周末假期期间，游泳馆每日可接待约 60 人次，游泳馆按单价 20 元/人次计，单价每三年增长 5%；

6) 教室等场地出租出借收入：按 44 间教室及功能教室出租，出租比例 40%，出租均价 500 元/间计算，单价每三年增长 5%；

收入测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	学费收入	住宿费	伙食费收入	场地出租出借收入	合计
第一年					
第二年					
第三年					
第四年	662.40	50.00	5,576.00	391.04	6,679.44
第五年	662.40	50.00	5,576.00	391.04	6,679.44
第六年	662.40	50.00	5,576.00	391.04	6,679.44
第七年	662.40	50.00	5,854.80	410.59	6,977.79
第八年	662.40	50.00	5,854.80	410.59	6,977.79
第九年	662.40	50.00	5,854.80	410.59	6,977.79
第十年	662.40	50.00	6,147.54	431.12	7,291.06
第十一年	662.40	50.00	6,147.54	431.12	7,291.06
第十二年	662.40	50.00	6,147.54	431.12	7,291.06
第十三年	662.40	50.00	6,454.92	452.68	7,619.99
第十四年	662.40	50.00	6,454.92	452.68	7,619.99
第十五年	662.40	50.00	6,454.92	452.68	7,619.99
第十六年	662.40	50.00	6,777.66	475.31	7,965.37
第十七年	662.40	50.00	6,777.66	475.31	7,965.37
第十八年	662.40	50.00	6,777.66	475.31	7,965.37
第十九年	662.40	50.00	7,116.55	499.08	8,328.02
第二十年	662.40	50.00	7,116.55	499.08	8,328.02
第二十一年	662.40	50.00	7,116.55	499.08	8,328.02
第二十二年	662.40	50.00	7,472.37	524.03	8,708.80
第二十三年	662.40	50.00	7,472.37	524.03	8,708.80
第二十四年	662.40	50.00	7,472.37	524.03	8,708.80
第二十五年	662.40	50.00	7,845.99	550.23	9,108.62
第二十六年	662.40	50.00	7,845.99	550.23	9,108.62
第二十七年	662.40	50.00	7,845.99	550.23	9,108.62
第二十八年	662.40	50.00	8,238.29	577.74	9,528.44
第二十九年	662.40	50.00	8,238.29	577.74	9,528.44

年度	学费收入	住宿费	伙食费收入	场地出租出借收入	合计
第三十年	662.40	50.00	8,238.29	577.74	9,528.44
合计	17,884.80	1,350.00	184,452.37	12,935.48	216,622.65

2. 项目成本及相关税费

根据广州湾区城市规划设计院有限公司于 2025 年编制的怀集县第二中学高中部新建项目可行性研究报告中可知该项目建成正式运营后主要支出包括外购燃料动力费、工资福利费、饭堂运营成本、维修费和其他管理费用。

(1) 外购燃料动力费

外购燃料动力费首年费用按 48.19 万元估算，每三年增长 5% 进行测算。

(2) 工资福利费

本学校为公办学校，教职工纳入编制内管理，项目新增环卫、安保等人员约 20 人，运营期首年员工人均工资福利费用 6 万元/年估算。工资福利费按每三年增长 5% 进行测算。

(3) 饭堂运营成本

饭堂运营成本首年费用按 1,951.60 万元估算，每三年增长 5% 进行测算。

(4) 维修费

维修费按每年 36.40 万元进行测算。

(5) 其他管理费用

其他管理费用首年费用按 333.97 万元估算，每三年增长 5% 进行测算。

相关税费

① 增值税的预测评价应纳税增值税=增值税销项税额-增值税进项税额

其中：根据财政部、国家税务总局、海关总署联合发布《关于深化增值税改革有关政策的公告》，文件规定中计算增值税的收入金额均为不含增值税金额，在计算增值税销项税额时的计算公式为：增值税销项税额=本项目测算收入/(1+增值税税率)×增值税税率；

其中：进项税额取得主要以接受建筑企业的建筑安装服务，根据规定其增值税率为 9%，根据项目概预算的投资金额预测可取得的进项税额，项目概预算的投资金额为含税金额，在计算运营成本时已换算为不含税成本，在预测进项税额时的计算公式为：增值税进项税额=项目概预算投资金额/(1+增值税税率)×增值税税率；

② 本项目税金包括增值税、城乡建设维护税、教育费附加等，本项目增值税涉及 6%、9%，按各收入乘以相应税率计算销项税额；城市维护建设税按增值税 7% 缴纳，教育费附加按增值税的 3% 缴纳，地方教育附加按增值税的 2% 缴纳。经测算，本项目运营过程中销项税额低于进项税额，税费支出不予列示。

成本测算明细表

金额单位: 人民币万元

年度	外购燃料动力费	工资福利费	饭堂运营成本	维修费	其他管理费用	合计
第一年						
第二年						
第三年						
第四年	48.19	120.00	1,951.60	36.40	333.97	2,490.16
第五年	48.19	120.00	1,951.60	36.40	333.97	2,490.16
第六年	48.19	120.00	1,951.60	36.40	333.97	2,490.16
第七年	50.34	126.00	2,049.18	36.40	348.89	2,610.81
第八年	50.34	126.00	2,049.18	36.40	348.89	2,610.81
第九年	50.34	126.00	2,049.18	36.40	348.89	2,610.81
第十年	52.61	132.30	2,151.64	36.40	364.55	2,737.50
第十一年	52.61	132.30	2,151.64	36.40	364.55	2,737.50
第十二年	52.61	132.30	2,151.64	36.40	364.55	2,737.50
第十三年	54.98	138.92	2,259.22	36.40	381.00	2,870.52
第十四年	54.98	138.92	2,259.22	36.40	381.00	2,870.52
第十五年	54.98	138.92	2,259.22	36.40	381.00	2,870.52
第十六年	57.47	145.86	2,372.18	36.40	398.27	3,010.18
第十七年	57.47	145.86	2,372.18	36.40	398.27	3,010.18
第十八年	57.47	145.86	2,372.18	36.40	398.27	3,010.18
第十九年	60.09	153.15	2,490.79	36.40	416.40	3,156.83
第二十年	60.09	153.15	2,490.79	36.40	416.40	3,156.83
第二十一年	60.09	153.15	2,490.79	36.40	416.40	3,156.83
第二十二年	62.83	160.81	2,615.33	36.40	435.44	3,310.81
第二十三年	62.83	160.81	2,615.33	36.40	435.44	3,310.81
第二十四年	62.83	160.81	2,615.33	36.40	435.44	3,310.81
第二十五年	65.72	168.85	2,746.10	36.40	455.43	3,472.50
第二十六年	65.72	168.85	2,746.10	36.40	455.43	3,472.50
第二十七年	65.72	168.85	2,746.10	36.40	455.43	3,472.50
第二十八年	68.75	177.29	2,883.40	36.40	476.42	3,642.26
第二十九年	68.75	177.29	2,883.40	36.40	476.42	3,642.26
第三十年	68.75	177.29	2,883.40	36.40	476.42	3,642.26

年度	外购燃料动力费	工资福利费	饭堂运营成本	维修费	其他管理费用	合计
合计	1,562.94	3,969.54	64,558.32	982.80	10,831.11	81,904.71

3. 项目损益情况

根据上述测算，怀集县第二中学高中部新建项目在债券存续期内的项目营运收益为 134,717.91 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
第一年			
第二年			
第三年			
第四年	6,679.44	2,490.16	4,189.28
第五年	6,679.44	2,490.16	4,189.28
第六年	6,679.44	2,490.16	4,189.28
第七年	6,977.79	2,610.81	4,366.98
第八年	6,977.79	2,610.81	4,366.98
第九年	6,977.79	2,610.81	4,366.98
第十年	7,291.06	2,737.50	4,553.56
第十一年	7,291.06	2,737.50	4,553.56
第十二年	7,291.06	2,737.50	4,553.56
第十三年	7,620.00	2,870.52	4,749.48
第十四年	7,620.00	2,870.52	4,749.48
第十五年	7,620.00	2,870.52	4,749.48
第十六年	7,965.37	3,010.18	4,955.19
第十七年	7,965.37	3,010.18	4,955.19
第十八年	7,965.37	3,010.18	4,955.19
第十九年	8,328.03	3,156.83	5,171.20
第二十年	8,328.03	3,156.83	5,171.20
第二十一年	8,328.03	3,156.83	5,171.20
第二十二年	8,708.80	3,310.81	5,397.99

年度	项目运营收入	项目运营成本支出	项目净收益
第二十三年	8,708.80	3,310.81	5,397.99
第二十四年	8,708.80	3,310.81	5,397.99
第二十五年	9,108.62	3,472.50	5,636.12
第二十六年	9,108.62	3,472.50	5,636.12
第二十七年	9,108.62	3,472.50	5,636.12
第二十八年	9,528.43	3,642.26	5,886.17
第二十九年	9,528.43	3,642.26	5,886.17
第三十年	9,528.43	3,642.26	5,886.17
合计	216,622.62	81,904.71	134,717.91

(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		
第一年	0.00	1,004.00	0.00	-1,004.00	-1,004.00
第二年	0.00	1,004.00	0.00	-1,004.00	-2,008.00
第三年	0.00	1,004.00	0.00	-1,004.00	-3,012.00
第四年	6,679.44	1,004.00	2,490.16	3,185.28	173.28
第五年	6,679.44	1,004.00	2,490.16	3,185.28	3,358.56
第六年	6,679.44	1,004.00	2,490.16	3,185.28	6,543.84
第七年	6,977.79	1,004.00	2,610.81	3,362.98	9,906.82
第八年	6,977.79	1,004.00	2,610.81	3,362.98	13,269.80
第九年	6,977.79	1,004.00	2,610.81	3,362.98	16,632.78
第十年	7,291.06	4,004.00	2,737.50	549.56	17,182.34

第十一年	7,291.06	928.70	2,737.50	3,624.86	20,807.20
第十二年	7,291.06	928.70	2,737.50	3,624.86	24,432.06
第十三年	7,620.00	928.70	2,870.52	3,820.78	28,252.84
第十四年	7,620.00	928.70	2,870.52	3,820.78	32,073.62
第十五年	7,620.00	3,790.70	2,870.52	958.78	33,032.40
第十六年	7,965.37	856.86	3,010.18	4,098.33	37,130.73
第十七年	7,965.37	856.86	3,010.18	4,098.33	41,229.05
第十八年	7,965.37	856.86	3,010.18	4,098.33	45,327.38
第十九年	8,328.03	856.86	3,156.83	4,314.34	49,641.71
第二十年	8,328.03	856.86	3,156.83	4,314.34	53,956.05
第二十一年	8,328.03	856.86	3,156.83	4,314.34	58,270.39
第二十二年	8,708.80	856.86	3,310.81	4,541.13	62,811.51
第二十三年	8,708.80	856.86	3,310.81	4,541.13	67,352.64
第二十四年	8,708.80	856.86	3,310.81	4,541.13	71,893.77
第二十五年	9,108.62	856.86	3,472.50	4,779.26	76,673.02
第二十六年	9,108.62	856.86	3,472.50	4,779.26	81,452.28
第二十七年	9,108.62	856.86	3,472.50	4,779.26	86,231.53
第二十八年	9,528.43	856.86	3,642.26	5,029.31	91,260.84
第二十九年	9,528.43	856.86	3,642.26	5,029.31	96,290.15
第三十年	9,528.43	34,994.86	3,642.26	-29,108.69	67,181.45
合计	216,622.62	67,536.46	81,904.71	67,181.45	67,181.45

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					
第一年		1,004.00	1,004.00	0.00	

第二年		1,004.00	1,004.00	0.00	
第三年		1,004.00	1,004.00	0.00	
第四年		1,004.00	1,004.00	4,189.28	
第五年		1,004.00	1,004.00	4,189.28	
第六年		1,004.00	1,004.00	4,189.28	
第七年		1,004.00	1,004.00	4,366.98	
第八年		1,004.00	1,004.00	4,366.98	
第九年		1,004.00	1,004.00	4,366.98	
第十年	3,000.00	1,004.00	4,004.00	4,553.56	
第十一年		928.70	928.70	4,553.56	
第十二年		928.70	928.70	4,553.56	
第十三年		928.70	928.70	4,749.48	
第十四年		928.70	928.70	4,749.48	
第十五年	2,862.00	928.70	3,790.70	4,749.48	
第十六年		856.86	856.86	4,955.19	
第十七年		856.86	856.86	4,955.19	
第十八年		856.86	856.86	4,955.19	
第十九年		856.86	856.86	5,171.20	
第二十年		856.86	856.86	5,171.20	
第二十一年		856.86	856.86	5,171.20	
第二十二年		856.86	856.86	5,397.99	
第二十三年		856.86	856.86	5,397.99	
第二十四年		856.86	856.86	5,397.99	
第二十五年		856.86	856.86	5,636.12	
第二十六年		856.86	856.86	5,636.12	
第二十七年		856.86	856.86	5,636.12	
第二十八年		856.86	856.86	5,886.17	
第二十九年		856.86	856.86	5,886.17	
第三十年	34,138.00	856.86	34,994.86	5,886.17	
合计	40,000.00	27,536.46	67,536.46	134,717.91	
本息覆盖倍数	1.99				

(三) 总体评价

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，预期项目收

益的变动对本项目的影响最为重要。本着保守性原则，下面对预期项目收益情况向下波动进行敏感性分析。

预期项目收益实现 90%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					
第一年		1,004.00	1,004.00	0.00	
第二年		1,004.00	1,004.00	0.00	
第三年		1,004.00	1,004.00	0.00	
第四年		1,004.00	1,004.00	3,770.35	
第五年		1,004.00	1,004.00	3,770.35	
第六年		1,004.00	1,004.00	3,770.35	
第七年		1,004.00	1,004.00	3,930.28	
第八年		1,004.00	1,004.00	3,930.28	
第九年		1,004.00	1,004.00	3,930.28	
第十年	3,000.00	1,004.00	4,004.00	4,098.20	
第十一年		928.70	928.70	4,098.20	
第十二年		928.70	928.70	4,098.20	
第十三年		928.70	928.70	4,274.53	
第十四年		928.70	928.70	4,274.53	
第十五年	2,862.00	928.70	3,790.70	4,274.53	
第十六年		856.86	856.86	4,459.67	
第十七年		856.86	856.86	4,459.67	
第十八年		856.86	856.86	4,459.67	
第十九年		856.86	856.86	4,654.08	
第二十年		856.86	856.86	4,654.08	
第二十一年		856.86	856.86	4,654.08	
第二十二年		856.86	856.86	4,858.19	
第二十三年		856.86	856.86	4,858.19	
第二十四年		856.86	856.86	4,858.19	
第二十五年		856.86	856.86	5,072.51	
第二十六年		856.86	856.86	5,072.51	
第二十七年		856.86	856.86	5,072.51	
第二十八年		856.86	856.86	5,297.55	
第二十九年		856.86	856.86	5,297.55	

第三十年	34,138.00	856.86	34,994.86	5,297.55	
合计	40,000.00	27,536.46	67,536.46	121,246.12	
本息覆盖倍数	1.80				

预期项目收益实现 80%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					
第一年		1,004.00	1,004.00	0.00	
第二年		1,004.00	1,004.00	0.00	
第三年		1,004.00	1,004.00	0.00	
第四年		1,004.00	1,004.00	3,351.42	
第五年		1,004.00	1,004.00	3,351.42	
第六年		1,004.00	1,004.00	3,351.42	
第七年		1,004.00	1,004.00	3,493.58	
第八年		1,004.00	1,004.00	3,493.58	
第九年		1,004.00	1,004.00	3,493.58	
第十年	3,000.00	1,004.00	4,004.00	3,642.85	
第十一年		928.70	928.70	3,642.85	
第十二年		928.70	928.70	3,642.85	
第十三年		928.70	928.70	3,799.58	
第十四年		928.70	928.70	3,799.58	
第十五年	2,862.00	928.70	3,790.70	3,799.58	
第十六年		856.86	856.86	3,964.15	
第十七年		856.86	856.86	3,964.15	
第十八年		856.86	856.86	3,964.15	
第十九年		856.86	856.86	4,136.96	
第二十年		856.86	856.86	4,136.96	
第二十一年		856.86	856.86	4,136.96	
第二十二年		856.86	856.86	4,318.39	
第二十三年		856.86	856.86	4,318.39	
第二十四年		856.86	856.86	4,318.39	
第二十五年		856.86	856.86	4,508.90	
第二十六年		856.86	856.86	4,508.90	
第二十七年		856.86	856.86	4,508.90	
第二十八年		856.86	856.86	4,708.94	
第二十九年		856.86	856.86	4,708.94	
第三十年	34,138.00	856.86	34,994.86	4,708.94	

合计	40,000.00	27,536.46	67,536.46	107,774.33	
本息覆盖倍数	1.60				

综上所述，预计怀集县第二中学高中部新建项目预期项目收益对融资成本覆盖倍数均大于或等于 1.60，项目收益可以覆盖融资成本，不能偿还的风险较低。

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 0.00 万元。

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 10,000.00 万元；

1 月发行 2026 年广东省政府专项债券（一期）3,000.00 万元（发行期限十年，每半年支付利息，第十年末偿还本金，用于项目资本金 0.00 万元），9 月发行 2026 年广东省政府专项债券（四十三期）2,862.00 万元（发行期限十五年，每半年支付利息，第十五年末偿还本金，用于项目资本金 0.00 万元）；本年度后续拟发行专项债券 4,138.00 万元。

以后年度计划安排专项债券资金 30,000.00 万元。

3. 还本付息测算

本债券存续期计划发行期限为三十年，假设融资利率 2.51%，
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						
第一年	40,000.00		40,000.00	2.51%	1,004.00	1,004.00
第二年	40,000.00		40,000.00	2.51%	1,004.00	1,004.00
第三年	40,000.00		40,000.00	2.51%	1,004.00	1,004.00
第四年	40,000.00		40,000.00	2.51%	1,004.00	1,004.00
第五年	40,000.00		40,000.00	2.51%	1,004.00	1,004.00
第六年	40,000.00		40,000.00	2.51%	1,004.00	1,004.00
第七年	40,000.00		40,000.00	2.51%	1,004.00	1,004.00
第八年	40,000.00		40,000.00	2.51%	1,004.00	1,004.00
第九年	40,000.00		40,000.00	2.51%	1,004.00	1,004.00
第十年	40,000.00	3,000.00	37,000.00	2.51%	1,004.00	4,004.00
第十一年	37,000.00		37,000.00	2.51%	928.70	928.70
第十二年	37,000.00		37,000.00	2.51%	928.70	928.70
第十三年	37,000.00		37,000.00	2.51%	928.70	928.70
第十四年	37,000.00		37,000.00	2.51%	928.70	928.70
第十五年	37,000.00	2,862.00	34,138.00	2.51%	928.70	3,790.70
第十六年	34,138.00		34,138.00	2.51%	856.86	856.86
第十七年	34,138.00		34,138.00	2.51%	856.86	856.86
第十八年	34,138.00		34,138.00	2.51%	856.86	856.86
第十九年	34,138.00		34,138.00	2.51%	856.86	856.86
第二十年	34,138.00		34,138.00	2.51%	856.86	856.86
第二十一年	34,138.00		34,138.00	2.51%	856.86	856.86
第二十二年	34,138.00		34,138.00	2.51%	856.86	856.86
第二十三年	34,138.00		34,138.00	2.51%	856.86	856.86
第二十四年	34,138.00		34,138.00	2.51%	856.86	856.86
第二十五年	34,138.00		34,138.00	2.51%	856.86	856.86
第二十六年	34,138.00		34,138.00	2.51%	856.86	856.86

年度	期初本金金额	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
第二十七年	34,138.00		34,138.00	2.51%	856.86	856.86
第二十八年	34,138.00		34,138.00	2.51%	856.86	856.86
第二十九年	34,138.00		34,138.00	2.51%	856.86	856.86
第三十年	34,138.00	34,138.00		2.51%	856.86	34,994.86
合计		40,000.00			27,536.46	67,536.46

(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到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

怀集县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。

肇庆市怀集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，

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。

怀集县第二中学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。

怀集县第二中学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, 不得开工建设;

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

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）与广东省财政厅《关于进一步管好用好地方政府专项债券资金的通知》（粤财债〔2020〕24号）规定：申报地方政府专项债券的项目应通过事前绩效评估、绩效目标管理、绩效运行监控、绩效评价管理、评价结果应用等环节推动提升债券资金配置效率和使用效益的过程。本项目单位已开展本项目的事前绩效评估（详见附件本项目事前绩效评估报告）。

按照《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）规定，分类发行专项债券的地方政府应当及时披露专项债券及其项目信息。财政部门应当在门户网站等及时披露专项债券对应的项目概况、项目预期收益和融资平衡方案、专项债券规模和期限、发行计划安排、还本付息等信息。行业主管部门和项目单位应当及时披露项目进度、专项债券资金使用情况等信息。

根据《财政部关于做好地方政府专项债券发行工作的意见》（财库〔2018〕72号），省级财政部门应当及时在本单位门户网

站、中国债券信息网等网站披露地方债券发行相关信息，不再向财政部备案需公开的信息披露文件。省级财政部门对信息披露文件的合规性、完整性负责，要严格落实专项债券对应项目主管部门和市县区责任，督促其科学制定项目融资与收益自求平衡方案。信息披露情况作为财政部评价各地地方债券发行工作的重要参考。

根据《关于启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板的通知》（财办库〔2019〕364号），为加强地方政府债券信息披露管理，提高信息披露质量，决定启用地方政府新增专项债券项目信息披露模板，2020年4月1日起，各地发行地方政府新增专项债券时，须增加披露地方政府新增专项债券项目信息披露模板。按此规定，该项目专项债券全套信息披露文件通过中国债券信息网-中央结算公司官方网（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容根据省统一安排及要求。