

2026 年广东省政府专项债券
揭阳职业技术学院扩建工程项目（一期）
收益与融资资金平衡测算评价报告
深云帆评字[2026]第 040-1 号



2026 年广东省政府专项债券
揭阳职业技术学院扩建工程项目（一期）
收益与融资资金平衡测算评价报告

深云帆评字[2026]第 040-1 号

揭阳职业技术学院：

我们接受揭阳职业技术学院委托，对后附 2026 年的揭阳职业技术学院扩建工程项目（一期）收益与融资资金平衡测算报告（以下简称“资金平衡测算报告”）进行评价。揭阳职业技术学院对该资金平衡测算报告及其所依据的各项假设负责，这些假设已在资金平衡测算报告中披露。我们的责任是执行适当的评价程序，并出具评价报告。

经我们对支持这些假设的证据的评价，在工程项目能够按期建成的前提下，我们没有注意到任何事项使我们认为这些假设没有为资金平衡测算报告提供合理基础。我们认为，在工程项目能够按期建成和假设条件未发生重大变化的前提下，本次发行的揭阳职业技术学院扩建工程项目（一期）专项债券，在发行债券的存续期内，预期项目的收益能够合理保障偿还融资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

我们提醒信息使用者注意：由于相关项目尚处于建设阶段，在编制资金平衡测算报告时运用了一整套假设，包括有关未来事项和推测性假设，而这些事项和行动预期在未来未必发生。即使在推测性假设中所涉及的事项发生，但由于预期事项通常并非如预期那样发生，并且变动可能重大，因此实际结果仍然可能与预测财务信息存在差异。

(此页无正文)

深圳云帆会计师事务所（普通合伙）



中国·深圳

中国注册会计师：



中国注册会计师：



2026年9月14日

2026 年揭阳职业技术学院扩建工程项目（一期）

收益与融资资金平衡测算报告

重要提示：本项目收益与融资资金平衡测算报告是我们基于推测性假设和最佳估计假设的基础上编制的，但预测所依据的各种假设具有不确定性，投资者进行投资决策时应谨慎使用。

一、编制基础

揭阳职业技术学院扩建工程项目（一期），根据揭阳职业技术学院的评估，该项目正常运行后能有力促进项目收入的增加，形成的项目专项收入由财政统筹使用，用于平衡融资本息。

本次预测以揭阳市实际总体经济状况为基础，结合项目自身特点编制项目专项收入（不含已纳入政府性基金预算的收入）预测表。

二、基本假设

本资金平衡测算报告基于以下重要假设：

1、国家及地方现行的法律法规、监管、财政、经济状况或国家宏观调控政策无重大变化；

2、国家现行的利率、汇率及通货膨胀水平等无重大变化；

3、相关法律法规无重大变化；

4、无其他人力不可抗拒及不可预见因素的重大不利影响；

三、项目实施单位基本情况

揭阳职业技术学院，统一社会信用代码：12445200723813013Y。

法定代表人：罗恢远，单位地址：揭阳市榕城区仙桥紫峰山下。

四、项目基本概况

（一）项目简介

1. 立项情况

项目取得了揭阳市发展和改革局《关于揭阳职业技术学院扩建工程项目（一期）项目可行性研究报告的批复》揭发改投审〔2024〕1号文件，同意项目建设。

2.建设期限

项目建设期：28 个月。

3.建设规模及技术标准

(1) 建设规模

包括校舍新建、校舍装修修缮及室外工程三项，其中新建校舍总建筑面积约 60200 m²，包括教学实训用房约 28800 m²，学生活动中心约 3600 m²，学生宿舍约 21200 m²，风雨操场约 6000 m²，后勤及附属用房约 600 m²。校舍装修修缮面积 23061 m²，包括学术交流中心（二次装修）2661 m²，学生宿舍 A、B、C 幢修缮改造 20400 m²。室外工程包括园林景观绿化工程、道路（含广场）工程、景观照明工程、综合管廊（缆沟）工程、室外给排水工程、场地护坡挡土工程、土石方工程、围墙工程、垃圾站工程等。

(2) 技术标准

- 1)《民用建筑设计统一标准》（GB50352-2019）；
- 2)《宿舍建筑设计规范》（JGJ36-2016）；
- 3)《建筑设计防火规范》（GB50016-2014）（2018 年版）；
- 4)《民用建筑热工设计规范》（GB 50176-2016）；
- 5)《公共建筑节能设计标准》（GB50189-2015）；
- 6)《建筑节能与可再生能源利用通用规范》（GB55015-2021）；
- 7)《夏热冬暖地区居住建筑节能设计标准》（JGJ75-2012）；
- 8)《无障碍设计规范》（GB50763-2012）；

9)其他国家及地方相关法规、规范。

(二) 项目投资估算及资金筹措

1.项目投资估算

揭阳职业技术学院扩建工程项目（一期）不含建设期利息建设投资估算为 32,860.10 万元,其中: 工程费 27,705.00 万元, 工程建设其他费用 3,590.33 万元, 预备费 1,564.77 万元。

2.项目资金筹措

资金筹措方式：本项目投资估算为 32,860.10 万元，拟申请地方政府专项债 26,000.00 万元，剩余由财政资金统筹安排。其中 2025 年已申请专项债券资金 1,000.00 万元，2026 年计划申请专项债券资

金 13,000.00 万元, 2027 年计划申请专项债券资金 12,000.00 万元,

五、应付本息情况

揭阳职业技术学院扩建工程项目（一期）本年计划总融资金额 26,000.00 万元, 其中 2025 年已申请专项债券资金 1,000.00 万元, 2026 年计划申请专项债券资金 13,000.00 万元（2026 年 1 月已发行 1,500.00 万元, 期限三十年, 实际利率 2.45%, 实际利息合计 1,102.5 万元, 债券按每半年付息一次; 本次计划申请专项债券资金 3,200.00 万元, 期限七年, 假设发行利率 2.28%, 债券按每年付息一次）。本次之后计划发行政府专项债券剩余 20,300.00 万元, 期限三十年, 假设融资利率为 2.51%, 债券按每半年付息一次, 债券到期后一次性偿还本金。

应还本付息情况如下:

本次计划发行 3,200.00 万元

单位: 万元

年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2026 年		3,200.00		3,200.00	2.28%	72.96	72.96
2027 年	3,200.00			3,200.00	2.28%	72.96	72.96
2028 年	3,200.00			3,200.00	2.28%	72.96	72.96
2029 年	3,200.00			3,200.00	2.28%	72.96	72.96
2030 年	3,200.00			3,200.00	2.28%	72.96	72.96
2031 年	3,200.00			3,200.00	2.28%	72.96	72.96
2032 年	3,200.00		3,200.00		2.28%	72.96	3,272.96
合计		3,200.00	3,200.00			510.72	3,710.72

本次之后计划发行政府专项债券剩余 20,300.00 万元:

单位: 万元

年度	期初本金金额	本期新增	本期偿还本金	期末本金金额	融资利率	应付利息	应付本息合计
2026		8,300.00		8,300.00	2.51%	208.33	208.33
2027	8,300.00	12,000.00		20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2028	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53

2029	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2030	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2031	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2032	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2033	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2034	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2035	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2036	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2037	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2038	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2039	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2040	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2041	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2042	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2043	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2044	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2045	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2046	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2047	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2048	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2049	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2050	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2051	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2052	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2053	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2054	20,300.00			20,300.00	2.51%	509.53	509.53
2055	20,300.00		8,300.00	12,000.00	2.51%	509.53	8,809.53
2056	12,000.00		12,000.00	0.00	2.51%	301.2	12,301.20
合计		20,300.00	20,300.00			15,285.90	35,585.90

六、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 区域介绍

揭阳市位于广东省东南部潮汕平原，地跨东经 115°36′至 116°37′39″，北纬 22°53′至 23°46′27″。北靠兴梅，南濒南海，东邻汕头、潮州，西接汕尾。

揭阳市自然资源较丰富，全市河流总长 1097.5km，年均径流量 62 亿 m³。水力理论蕴藏量 44.87 万 kw，其中可开发装机 16.22 万 kw，约占理论蕴藏量的 36.2%。矿产资源丰富，主要有锡、钨、铜、铁、

金和钾长石、花岗石、稀土、瓷土等。全市现有森林蓄积量 325.5 万 m^3 ，森林覆盖率 46.9%。植物种类 1130 多种，其中稀有植物 20 多种，如乌相、桧树等。珍稀动物 15 种，如巨蜥（五爪金龙）、大鲵（娃娃鱼）、穿山甲、果子狸等。名贵水产品有龙虾、青屿蟹、石斑鱼、鲍鱼等。区域四季常绿，热带成分比例较大。主要经济作物有香蕉、柑桔、龙眼、竹笋等。山环水绕，有相当丰富的动物和鱼类。矿产资源丰富，主要有磁矿、锡矿、高岭土、稀土矿、钨矿等。此外花岗岩资源极为丰富，用以加工高级建筑装饰板材，以花纹、颜色的高雅而深受消费者欢迎。

（二）工程运营

1. 项目专项收入及结余预测的依据

项目的运营收入包括学费收入、住宿费收入、继续教育学费收入、技能培训收入、生活配套设施运营收入。

（1）学费收入

项目建设期间，学校的在校生人数按照现状 7621 人计算，项目建成后，学校的在校生人数增长至为 8000 人。学校收费标准参照《关于调整公办普通高校学费的通知》（粤发改价格〔2016〕367 号）公布的标准，文科类专业学费 5250 元/生·学年；其他类专业学费 6410 元/生·学年。本项目结合学校专业设置情况，考虑文科类专业学生占比 40%，其他类专业学生占比 60%，预计学费收入按照 3% 增长。

（2）住宿费收入

项目建设期间，学校的住宿费收费标准按照现有床位数 6130 个计算，住宿费根据学校目前的收费标准为 950 元/生·学年，项目建成后，学校的学生宿舍床位可增加至 8000 个，现有学生宿舍住宿环境提升后（安装空调）拟增加至 1300 元/生·学年，预计住宿费收入按照 3% 增长。

（3）继续教育学费收入

学校目前的年继续教育学生人数为 1000 人，考虑项目建成后，继续教育学生人数可增长至 1200 人，本项目继续教育学费统一按照 2100 元/生·学年计算，预计继续教育学费收入按照 3% 增长。

（4）技能培训收入

项目建设期间, 每年承担的技能培训约 500 人次, 项目建成后, 每年承担的技能培训可增长至 800 人次, 学校目前的技能培训收费标准约为 2500 元/人次·年, 预计技能培训收入按照 3% 增长。

(5) 生活配套设施运营收入

学校目前共有 300 m² 的生活配套设施出租, 租金约为 1800 元/m²·年, 项目建成后, 学生活动中心将配套超市、银行等生活配套设施, 因此生活配套设施总面积增加至 1850 m², 预计生活配套设施运营收入按照 3% 增长。

单位: 万元

年数	学费收入	住宿费收入	继续教育学费收入	技能培训收入	生活配套设施运营收入	合计
2025						
2026						
2027						
2028	4,531.45	582.35	210.00	125.00	54.00	5,502.80
2029	4,667.39	599.82	216.30	128.75	55.62	5,667.88
2030	4,807.41	617.82	222.79	132.61	57.29	5,837.92
2031	4,756.80	1,040.00	252.00	200.00	333.00	6,581.80
2032	4,899.50	1,071.20	259.56	206.00	342.99	6,779.25
2033	5,046.49	1,103.34	267.35	212.18	353.28	6,982.64
2034	5,197.88	1,136.44	275.37	218.55	363.88	7,192.12
2035	5,353.82	1,170.53	283.63	225.10	374.79	7,407.87
2036	5,514.43	1,205.65	292.14	231.85	386.04	7,630.11
2037	5,679.87	1,241.81	300.90	238.81	397.62	7,859.01
2038	5,850.26	1,279.07	309.93	245.97	409.55	8,094.78
2039	6,025.77	1,317.44	319.23	253.35	421.83	8,337.62
2040	6,206.55	1,356.96	328.80	260.95	434.49	8,587.75
2041	6,392.74	1,397.67	338.67	268.78	447.52	8,845.38
2042	6,584.52	1,439.60	348.83	276.85	460.95	9,110.75
2043	6,782.06	1,482.79	359.29	285.15	474.78	9,384.07
2044	6,985.52	1,527.28	370.07	293.71	489.02	9,665.60
2045	7,195.09	1,573.09	381.17	302.52	503.69	9,955.56
2046	7,410.94	1,620.29	392.61	311.59	518.80	10,254.23
2047	7,633.27	1,668.89	404.39	320.94	534.37	10,561.86
2048	7,862.27	1,718.96	416.52	330.57	550.40	10,878.72
2049	8,098.13	1,770.53	429.01	340.49	566.91	11,205.07
2050	8,341.08	1,823.65	441.88	350.70	583.92	11,541.23
2051	8,591.31	1,878.36	455.14	361.22	601.44	11,887.47

2052	8,849.05	1,934.71	468.79	372.06	619.48	12,244.09
2053	9,114.52	1,992.75	482.86	383.22	638.06	12,611.41
2054	9,387.96	2,052.53	497.34	394.72	657.20	12,989.75
合计	177,766.08	37,603.53	9,324.57	7,271.64	11,630.92	243,596.74

综上，债券期限内，上述收入合计为 243,596.74 万元。

2. 营运成本测算

项目的运营成本主要包括教职工的绩效工资（基本工资由财政承担）、水费（含污水处理及垃圾处理费）净支出、电费净支出、日常维护费用。

（1）教职工绩效工资

项目建设期间，教职工人数为 460 人，项目建成后，教职工人数增长至 480 人。教职工绩效工资预计为 2.2 万/人·年，预计教职工绩效工资按照 5% 增长。

（2）水费（含污水处理及垃圾处理费）净支出

学校目前的年用水量为 11.3867 万吨，项目建成后，年新增用水量 10.02 万吨，水费（含污水处理及垃圾处理费）单价合计 4.98 元/吨，包括水费单价为 2.58 元/吨，污水处理费为 1.40 元/吨，垃圾处理费 1.00 元/吨。此外，每年还需要缴纳容量水价 4.39 万元，预计水费（含污水处理及垃圾处理费）净支出按照 3% 增长。

（3）电费净支出

学校目前的年用电量为 427 万度电，项目建成后，年新增用电量 439.86 万度电，电费单价为 0.708 元/度，预计电费净支出按照 3% 增长。

（4）日常维护费用及其他

本项目日常维护费用及其他，包含校舍、实训设施、配套设备日常维修保养费、物业管理费、办公费、差旅费、培训费、印刷费以及税费等，按当年运营收入的 20% 测算。

税收口径说明：本项目全日制学历教育学费收入、学生住宿费收入、学历继续教育（函授）学费收入，依据《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）附件三《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》，属于从事学历教育的学校提供的教育服务（含学费、住宿费），免征增值税；企业所得

税方面，根据《财政部 税务总局关于非营利组织企业所得税免税收入问题的通知》（财税〔2009〕122号），上述学历教育相关收入属于企业所得税免税收入；技能培训收入、生活配套设施运营收入适用增值税税率6%，并按规定计征所得税、城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加等，上述税费支出总收入的比重很小（考虑进项税额该税费会更小），上述税费支出一并纳入本项的日常维护费用及其他费用20%比例测算中。

单位：万元

年数	教职工绩效工资	水费（含污水处理及垃圾处理费）净支出	电费净支出	日常维护费用及其他	合计
2025					
2026					
2027					
2028	1,012.00	61.1	302.32	1,100.56	2,475.98
2029	1,062.60	62.93	311.39	1,133.58	2,570.50
2030	1,115.73	64.82	320.73	1,167.58	2,668.86
2031	1,056.00	111	613.74	1,316.36	3,097.10
2032	1,108.80	114.33	632.15	1,355.85	3,211.13
2033	1,164.24	117.75	651.11	1,396.53	3,329.63
2034	1,222.45	121.29	670.65	1,438.42	3,452.81
2035	1,283.57	124.93	690.77	1,481.57	3,580.84
2036	1,347.75	128.67	711.49	1,526.02	3,713.93
2037	1,415.14	132.53	732.83	1,571.80	3,852.30
2038	1,485.90	136.51	754.82	1,618.96	3,996.19
2039	1,560.19	140.61	777.46	1,667.53	4,145.79
2040	1,638.20	144.82	800.79	1,717.55	4,301.36
2041	1,720.11	149.17	824.81	1,769.08	4,463.17
2042	1,806.12	153.64	849.56	1,822.15	4,631.47
2043	1,896.42	158.25	875.04	1,876.81	4,806.52
2044	1,991.25	163	901.29	1,933.12	4,988.66
2045	2,090.81	167.89	928.33	1,991.11	5,178.14
2046	2,195.35	172.93	956.18	2,050.85	5,375.31
2047	2,305.12	178.11	984.87	2,112.37	5,580.47
2048	2,420.37	183.46	1,014.41	2,175.74	5,793.98
2049	2,541.39	188.96	1,044.85	2,241.01	6,016.21
2050	2,668.46	194.63	1,076.19	2,308.25	6,247.53
2051	2,801.88	200.47	1,108.48	2,377.49	6,488.32
2052	2,941.98	206.48	1,141.73	2,448.82	6,739.01

2053	3,089.08	212.68	1,175.98	2,522.28	7,000.02
2054	3,243.53	219.06	1,211.26	2,597.95	7,271.80
合计	50,184.44	4,010.02	22,063.23	48,719.34	124,977.03

综上，债券期限内，上述成本合计为 124,977.03 万元。

3. 项目专项收益预测
项目专项收益预表

单位：万元

项 目	揭阳职业技术学院扩建工程项目（一期）
(1) 项目专项收入	243,596.74
(2) 项目专项成本	124,977.03
(3) 项目专项收益 (3) = (1) - (2)	118,619.71
(4) 2026 年及之后发行专项债融资本	25,000.00
(5) 2026 年及之后发行专项债利息合	16,899.12
(6) 2026 年及之后发行专项债本息合	41,899.12
(7) 以前发行的专项债融资本金	1,000.00
(8) 以前发行的专项债利息合计	726.00
(9) 以前发行的专项债本息合计	1,726.00
(10) 专项债本息合计 (10) = (6) + (9)	43,625.12
(11) 本息覆盖倍数 (11) = (3) / (10)	2.72

说明：上述成本不包含项目的折旧等非付现成本，上述收益与项目现金流收益一致。根据上述测算，用于资金平衡的项目专项收益为 118,619.71 万元，本息覆盖倍数为 2.72。

七、融资平衡分析结论

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，并根据我们对项目收入预测、收益预测等进行的分析评价，在相关单位对项目收益预测及其所依据的各项假设前提下，本次评价的揭阳职业技术学院扩建工程项目（一期），预测项目收入能够合理保障偿还融资资本金和利息，实现项目收益和融资自求平衡。

揭阳职业技术学院

单位负责人： 

二〇二六年九月十四日



营业执照

统一社会信用代码 914403005700410237

名称 深圳云帆会计师事务所(普通合伙)
主体类型 普通合伙
经营场所 深圳市龙岗区布吉街道信义假日名城锦绣园
A栋1402
执行事务合伙人 肖建生
成立日期 2011年03月02日

重要提示

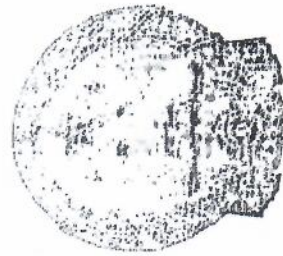
1. 商事主体的经营范围由章程确定。经营范围中属于法律、法规规定应当经批准的项目，取得许可审批文件后方可开展相关经营活动。
2. 商事主体经营范围和许可审批项目等有关事项及年报信息和其他信用信息，请登录深圳市市场和质量监督管理委员会商事主体信用信息公示平台（网址：<http://www.szcredit.org.cn>）或扫描执照的二维码查询。
3. 商事主体须于每年1月1日-6月30日向商事登记机关提交上一年度的年度报告。商事主体应当按照《企业信息公示暂行条例》等规定向社会公示商事主体信息。



登记机关

2017年08月08日





证书序号 00003333

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

会计师事务所

执业证书

名称：深圳云帆会计师事务所（普通合伙）

首席合伙人：肖建生

主任会计师：

经营场所：

深圳市龙岗区布吉镇信义假日名城锦绣园A
栋1402

组织形式：普通合伙

执业证书编号：47470243

批准执业文号：深财会[2011]12号

批准执业日期：2011年02月12日



中华人民共和国财政部制