

# 《专项债全流程操作实务解码》

陈德胜 博士/教授/博士生导师

擅长：经济金融分析与政策解读；战略经营规划与管理实务。

## 课程背景：

国家发展和改革委员会 2024 年 4 月 23 日消息，国家发改委联合财政部，完成 2024 年地方政府专项债券项目的筛选工作，共计筛选通过专项债券项目约 3.8 万个、2024 年专项债券需求 5.9 万亿元左右，为今年专项债券发行使用打下坚实项目基础。作为当前落实积极财政政策的重要抓手，今年新增专项债券额度为 3.9 万亿元，比去年增加了 1000 亿元。

地方政府专项债券是目前地方政府新增投资中的重要资金来源，也是目前宏观政策调节基建投资规模的工具之一，目前的地方专项债券又将迎来新一轮的高峰。如何了解并掌握地方专项债券的“借、用、管、还”四个环节全流程的实务要点，商业银行等金融机构如何参与专项债及“配套融资”？中小银行如何利用专项债补充资本金。

本课程旨在为政府部门、城投公司、金融机构、建筑企业及服务机构搭建针对地方专项债券的知识框架全面了解从专项债的诞生到监管加强的政策脉络、“借、用、管、还”的实务操作要点，以及专项债券的配套融资等相关内容。本课程将结合实际案例，为各位学员提供一个全面学习掌握专项债全流程操作实务的机会。

授课老师近 30 年的经济金融管理理论学习研究和政策工作实践经验，调研大中型企业四千余家，逻辑严谨，思路清晰通过深入浅出的理论与案例分析相结合，通俗易懂。

## 课程收益：

- 1、通过解读，帮助学员全面学习了知地方专项债券的知识框架。
- 2、通过解读，帮助学员全面学习了知地方专项债券“借、用、管、还”的实务操作要点以及专项债券的配套融资等相关内容。

## 课程对象：

高级管理人员和精英骨干

## 课程时间：

1 天，6 小时/天

## 课程方式：

主题讲授+视频欣赏+情景模拟+案例研讨+学员分享+落地工具+头脑风暴

## 课程大纲

### 一、地方专项债券的政策框架

- 1.专项债的法律框架
- 2.发行限额与额度分配
- 3.实施单位与监管部门
- 4.专项债券的应用范围
- 5.专项债的政策导向
- 6.专项债的诞生与转进

### 二、专项债的申请与发行

- 1.申请发行的基本条件
- 2.重点支持的行业
- 3.限制行业与禁入行业
- 4.如何理解“收益自平衡”？
- 5.专项债券的“两案一书”
- 6.专项债券的发行流程
- 7.专项债券的年限
- 8.专项债的利率是如何确定的？

### 三、专项债资金的使用

- 1.专项债的资金使用限制
- 2.何为“资金沉淀”
- 3.如何理解专项债券作项目资本金？
- 4.专项债的配套融资
- 5.城投可否使用专项债资金？
- 6.存量专项债资金的盘活
- 7.专项债的“接续发行”

### 四、专项债项目的管理

- 1.专项债资金的绩效考核
- 2.专项债项目的风险防范
- 3.专项债与地方隐性债务
- 4.专项债的“实物工作量”
- 5.专项债的撬动社会投资
- 6.专项债的审计与监管
- 7.专项债的利息管理

### 五、专项债的还款与收益管理

- 1.专项债投资形成的资产权属
- 2.专项债的偿还
- 3.专项债的收益不足或超额收益
- 4.专项债的“建管分离”
- 5.专项债项目的追加投资

### 六、2024年专项债实务工作

- 1.重点申请行业与项目
- 2.政策环境变化
- 3.实务工作展望与解析
- 4.难点与要点分析

- 5.存量项目的管理与整改
  - 6.专项债作中小银行资本金
  - 7.重大项目的申请逻辑
- 七、商业银行参与专项债的策略及实务操作
- 1.地方债券的品种解析
  - 2.隐性债务的认定与置换
  - 3.再融资债券置换隐性债务
  - 4.商业银行参与地方专项债券的基本框架
  - 5.地方专项债券的服务与发行流程
  - 6.地方专项债券的申报要求与审批
  - 7.专项债重点支持的项目与领域
  - 8.2022 年的地方专项债券政策展望
  - 9.专项债如何补充中小银行资本金？
  - 10.商业银行参与专项债的典型案例分析
- 八、地方政府债券资金跟踪与配套融资设计
- 1.地方专项债券的资金管理要求
  - 2.地方专项债券的资金使用与绩效评价
  - 3.何谓专项债的“配套融资”？
  - 4.配套融资的“三个核心”要求
  - 5.如何划分债券与贷款的还款优先级？
  - 6.配套融资与项目资本金的基本要求
  - 7.配套融资的典型案例分析