

# 高校地方政府专项债券 财务管理要点解析

刘世兵

## （一）强化财务管理与分析

1. 资金管理方式。地方政府债券资金管理主要有两种方式，一是直接下达到零余额账户管理。二是转入专用银行存款账户管理。采用第二种方式对高校更有利，因为它可以产生利息收入，收回一定的资金成本，但不利于财政部门对债券资金使用情况的直接监管。所以目前广泛采用第一种方式。

2. 债券利息支出管理。由于债券期限较长，利息往往是半年付或年付，因此要严格按照会计准则要求，发生在建设期间的利息支出资本化，其他时间的支出费用化。同时还要兼顾项目总概算中的利息预算额，不能出现由于利息费用过大而整个项目超概算情况。取得的债券本金不得用于债券利息、发行费及其他服务费支出，上述费用只能用自有资金支付。

3. 会计报表项目分析。第一，对资产负债表的影响。高校收到财政部门拨付的专项债券资金时，会计科目核算反映的是当期财政拨款收入的增加，从而本期盈余增加，结果是当期报表中净资产增加。而使用专项债券资金要还本付息，它实质上是一种真实存在的长期负债，但是在会计报表中无法反映出来，便形成了一笔金额很大的隐性表外债务。第二，对收入费用（支出）表的影响。在政府会计制度双核算体系下，从财务会计核算中生成的收入费用表和从预算会计核算中生成的收入支出表，均受会计处理方法的影响，增加了当期收入，得出与实

际运营收入不匹配的会计报表。第三，对其他报表的影响。高校在计算生均收入额、生均财政收入额等指标时，注意要扣除因发行专项债券等取得的收入额，回归到正常指标值，以真实反映相关收入情况。

## （二）做好年初部门预算编制及债券信息披露

1. 部门预算编制应科学合理。部门预算包括收入和支出预算，高校在编制部门预算时，对于基本建设项目预算资金来源主要考虑自有资金及其他资金，不能把专项债券资金编入年初预算中，因为它不是债务预算收入，但在项目描述中要加以说明，主要包括项目总预算、当年自有资金、其他资金及专项债券资金安排情况等。但在发行成功后需在预算系统中追加债券资金安排的基建项目预算，以取得财政拨付资金，依据财政部门要求在零余额账户或专用账户管理专项资金，做到专户管理、专账核算。

2. 公开披露专项债券信息。专项债券在资产负债表中没有体现出负债总额，为了给相关部门或报表使用者提供准确有用的会计信息，应当在财务决算报告中加以说明，主要包括项目情况、债券性质、发行规模、发行期限、还本付息方式等信息，以表格形式主动公开。

## （三）建立专项债券管理制度

专项债券发行批次多、到账资金量大，需要在规定时间内支出完毕，且专项债券发行时间长，特殊的会计处理方法在会计报表中形成了净资

产，但实质上是单位的隐形债务，因此建立专项资金管理制度很有必要，财务要设置备查簿对债券逐笔登记，做好账簿交接工作。

## （四）做好财务风险管控

基本建设项目本身是不能达到收益与融资自求平衡的，所以在编制未来10年测算时要以整个高校收入作为资金来源，中介机构的财务评估报告也要全额反映，这样才能做到项目收益覆盖本息。

第一，有效识别财务报表风险。高校收到的专项债券资金作为政府性基金收入没有列入长期负债，简单从会计报表上不能看出债务资金，所以在实际内部管理上要调增负债，调减净资产，全面体现负债情况。

第二，建立资金安全保障机制。资金来源方面，要多方筹措资金，做到来源有保障；资金支出方面，要将次年还本付息资金提前纳入部门预算，合理安排项目支出结构，优先安排其支出，从制度层面保障了资金到位。

第三，选择适合的本金偿付方式。债券本金偿付只能使用非财政资金，而高校非财政拨款结余资金还要用于当年收支差额弥补，本金到期一次性偿还无疑会影响当年其他项目资金安排。但是高校每年收入相对稳定，财政部门在制定还本方式时，应充分考虑高校资金特点，采取分期收回本金方式，以减轻高校资金一次还本的压力。

（作者单位：重庆城市管理职业学院）

责任编辑 曹媛媛