

**河北科技师范学院开发区校区7#、8#学生公寓建设项目  
地方政府专项债券项目实施方案**

编制单位（部门）：河北科技师范学院

咨询单位：中企政研（河北）项目管理咨询有限公司



# 目录

一、项目基本情况 .....	1
(一) 项目概况 .....	1
(二) 项目列入规划情况 .....	1
(三) 事前绩效评估情况 .....	1
(四) 项目所在区域情况 .....	6
二、项目投资规模、计划及资金方案 .....	7
(一) 项目建设投资方案 .....	7
(二) 资金筹措方案 .....	13
(三) 项目资金管理方案 .....	14
三、项目运营与预期收益估算 .....	15
(一) 项目运营方案 .....	15
(二) 项目运营收益估算 .....	16
四、项目融资与收益平衡财务评估 .....	22
(一) 融资成本测算 .....	22
(二) 收益与融资平衡情况 .....	22
(三) 项目募投平衡情况 .....	24
五、项目风险评估及控制措施 .....	26
(一) 风险评估情况 .....	26
(二) 风险控制措施 .....	27
(三) 敏感性分析 .....	28
六、投资者保护措施（还款保障计划） .....	29
七、信息披露计划及主管部门责任 .....	30
(一) 信息披露计划 .....	30
(二) 主管部门责任 .....	30

一、项目基本情况

(一) 项目概况

1.项目基本信息表

项目名称	建设内容	总投资	计划发行规模	发行年限	还本付息方式
河北科技师范学院开发区校区7#、8#学生公寓建设项目	主要建设内容及规模:新建7#、8#公寓楼，总建筑面积23427.68平方米。其中，7#学生公寓建筑面积11260.27平方米，包括学生公寓252间，活动用房、公共卫生间、设备用房、值班室等21间，楼梯、电梯、走廊、地下人防工程等;8#学生公寓建筑面积11867.41平方米，包括学生公寓252间，活动用房、公共卫生间、设备用房、值班室等20间，楼梯、电梯、走廊、地下人防工程、消防设备用房、生活水泵房等;变配电室建筑面积300平方米。配套建设道路及管网等必要室外工程。	11342.00万元	2026年发行6000.00万元	10年	在存续期内按半年支付利息，到期后一次性偿还本金。

2.项目实施单位

本项目实施单位为是河北科技师范学院，基本情况如下：

实施单位名称	河北科技师范学院
统一社会信用代码	12130000401705036B
地址	秦皇岛市海港区河北大街西段360号

(二) 项目列入规划情况

本项目建设位于河北科技师范学院开发区校区院内，无需选址与用地意见。符合项目建设需求。

综上表明项目的规划符合当地的土地利用规划和建设要求。

(三) 事前绩效评估情况

1.项目实施的必要性、公益性

(1) 项目实施的必要性



随着社会的发展，各行各业对人才的需求越来越多样化，要求也越来越高。高等学校的建设通过完善教育设施、提高教育水平，培养出更多具备专业知识、技能和素养的高素质人才，以满足社会对人才的需求。其次，高等学校的建设项目也有助于推动社会的发展。通过培养出更多优秀的人才，可以推动各行各业的发展，提高社会的整体发展水平。同时，高等学校的建设项目还可以促进社会的交流与合作，推动社会的进步。

项目建设是秦皇岛市支持驻高校提质发展的重要举措，更对全市经济社会高质量发展形成多重正向赋能。项目建设期间可直接拉动建筑施工、建材供应、装饰装修等相关产业发展，有效激发本地消费市场活力、带动就业岗位增加；建成投用后将进一步扩容高校办学承载能力，助力吸引集聚更多优质生源与高层次人才留在当地就学发展，为全市生命健康、现代农业、高端制造等主导产业培育输送更多适配人才，夯实人才支撑根基。同时，学生规模扩大将持续激活校园周边餐饮、商超、文创、住宿等消费业态，拉动区域内需增长，还能深化校城融合发展成效，推动高校科研、人才资源与地方产业发展深度对接，为秦皇岛加快建设现代化国际化沿海强市注入更强教育动能与发展活力。

两栋学生公寓的建成投用，将全面改善河北科技师范学院办学硬件条件与学生住宿环境，有效破解学校办学空间与住宿资源瓶颈，大幅提升在校学生学习生活的幸福感与获得感。这一举措不仅能进一步扩大学校招生办学规模，助力学校更好地承接学位授予立项建设任务、加快向高水平应用型本科院校转型，还能以优质的办学条件吸引更多优秀生源、汇聚高层次师资力量，持续增强学校核心竞争力与品牌影响力。同时，住宿保障能力的提升，将为学校深化教育



教学改革、拓展产学研融合路径、开展创新创业培育筑牢后勤根基，推动学校在人才培养、科学研究、社会服务等核心工作上提质增效，助力学校实现更高质量发展，更好发挥特色高校服务地方发展的职能作用。

综上所述，项目建设符合国家政策，进一步增强学校竞争能力，符合学校发展规划，促进学校进一步发展。因此项目建设是必要的。

## （2）项目实施的公益性

该项目为民生项目，属于公共服务投入，项目单位具备建设、运营和管理该项目的合法主体职能，项目具备职能相关性，属公共财政的支持范围。根据对公益性项目的定义，即“公益性项目是指为社会公共利益服务、不以盈利为目的，且不能或不宜通过市场化方式运作的政府投资项目”。因此，该项目具有公益性特征。

## （3）项目实施具有一定的收益性。

本项目建成后，年收入主要来自学费收入与住宿费收入。

## 2.项目建设的投资合规性与项目成熟度

### （1）合规性

根据所提供资料，本项目已完成可行性研究报告的编制报批工作，并已取得河北省发展和改革委员会批复文件，《关于河北科技师范学院开发区校区7#、8#学生公寓建设项目可行性研究报告(代项目建议书)的批复》，批复文号：冀发改社会〔2026〕314号。

综上，该项目在立项申报初期，对项目的实施内容、规模、专项债规模进行了申请，并已取得前期相关批复文件，前期筹备工作较为规范。

### （2）成熟度

于2026年4月1日，本项目已取得河北省发展和改革委员会批复文件，《关于河北科技师范学院开发区校区7#、8#学生公寓建设项目可行性研究报告(代项目建议书)的批复》，批复文号：冀发改社会〔2026〕314号。

### 3.项目资金来源和到位可行性

该项目资金来源由地方政府债券和财政预算资金组成。项目估算总投资11,342.00元，其中，项目资本金为5,342.00万元（来源于地方财政配套资金），占总投资的47.10%，申请政府专项债券6,000.00万元，占总投资的52.90%。资本金比例符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）有关规定要求。项目资金将根据建设投资逐步到位。该项目的财政资金支持方式可行，资金来源符合相关规定。

### 4.项目收入、成本、收益预测合理性

#### （1）项目运营收入

根据项目可行性研究报告，该项目收入主要来自学费收入和住宿费收入。预计总收入为16,773.48万元。

#### （2）项目运营成本

该项目运营成本为水电动力费、工资福利费、修理费，预计运营成本为954.23万元。

#### （3）项目运营收益

根据实施方案，该项目运营收益为15,819.25万元。

综上财务预测及经济分析的结果表明，从财务角度分析，该项目收入、收益测算基本能对债券债务的解决形成一定支撑。

### 5.债券资金需求合理性

项目估算总投资11,342.00万元，其中，项目资本金为5,342.00万元（来源于地方财政配套资金），占总投资的47.10%，申请政府专项债券6,000.00万元，占总投资的52.90%。项目符合《国务院关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）关于项目资本金比例的要求，项目的财政资金配套支持方式和债券资金需求合理。

#### 6.项目偿债计划可行性和偿债风险点

该项目拟发行政府专项债券60,000.00万元，假设融资利率为4%，期限10年，在存续期内按半年支付利息，到期一次性偿还本金。该项目用于资金平衡的相关收益为15,819.25元，融资本息为8,400.00万元，覆盖倍数为1.88。项目可以实现项目收益与融资自求平衡。

该项目可研报告对项目合法性、合理性、可行性、可控性等四类主要风险进行了评估及对策分析。对风险因素分别提出了防范和化解措施，并编制风险防范和化解主要措施表，明确防范、化解措施的责任主体、协作单位、风险控制节点和实施时间。根据项目可研报告，该项目对于风险分析评估的充分性不足，缺少一定的论证，建议深化风险防范和化解措施，落实风控措施，提高风险防控效力。

#### 7.绩效目标合理性

项目绩效目标和指标设定基本明确。该项目所设总体绩效目标基本明确。能够反映项目投入所实现的产出与效果，并明确了还本付息指标；所设绩效指标体现为目标的分解，且与项目投入方向一



致；但部分指标不够具体，绩效指标的细化、量化程度需进一步明确。

#### 8.其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

评估工作组从项目实施的必要性、公益性、收益性；项目建设投资合规性与项目成熟度；项目资金来源和到位可行性；项目收入、成本、收益预测合理性；债券资金需求合理性；项目偿债计划可行性和偿债风险点等七个方面对河北科技师范学院开发区校区7#、8#学生公寓建设项目进行综合分析后，结论如下：河北科技师范学院开发区校区7#、8#学生公寓建设项目事前绩效评估得分96分，评估结果为对该项目“予以支持”申请政府专项债券资金。

### （四）项目所在区域情况

秦皇岛市辖海港、北戴河、山海关、抚宁区四个城市区和昌黎、卢龙、青龙满族自治县三个县及秦皇岛经济技术开发区、北戴河新区，陆域面积7802平方公里，海域面积1805平方公里。2024年末全市常住人口311.14万人。

秦皇岛区位优势，交通便捷。京山、京秦、大秦、秦沈、沈山5条国铁干线在此交汇，津秦铁路客运专线、京沈高速、沿海高速、承秦高速贯通全境，北戴河民航机场开通多条空中航线。秦皇岛港作为我国北煤南运的主枢纽港，海运业务遍及130多个国家和地区。秦皇岛属于暖温带半湿润大陆性季风气候。因受海洋影响较大，春季少雨干燥，夏季温热无酷暑，秋季凉爽多晴天，冬季漫长无严寒。全市平均气温11.1℃，平均最高24.8℃，最低零下8.9℃，年平均降水602.3毫米，空气年平均相对湿度为61%。

## 二、项目投资规模、计划及资金方案

### （一）项目建设投资方案

#### 1. 投资方案的编制依据及原则

本项目编制依据如下：

《中国共产党第二十次全国代表大会》报告；

《河北省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》；

《中国共产党秦皇岛市第十五届人民代表大会第四次会议》；

《中共秦皇岛市委关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》编制目的；

《产业结构调整指导目录（2019年本）》（2021年修改）；

国家发改委《关于印发投资项目可行性研究报告编写大纲及说明的通知》（发改投资规〔2023〕304号）；

《关于投资项目可行性研究报告编写大纲的说明》；

《普通高等学校建筑面积指标》（建标131-2018）；

规划部门批准的总体规划和提供的地形图、建筑红线图、建设单位认可的建筑方案设计文件；

《秦皇岛市城乡规划委员会2020年第五次会议纪要》；

《河北省建设项目概算其他费用定额》冀建工（2018）53号；

《建筑结构荷载规范》（GB50009—2012）；

《建筑抗震设计规范》（GB50011—2010）（2016年版）；

《混凝土结构设计规范》（GB50010—2010）（2015年版）；

《高层建筑混凝土结构技术规程》（JGJ3-2010）；

《建筑抗震设防分类标准》（GB50223—2008）；

《建筑结构可靠性设计统一标准》（GB50068-2018）

《建筑地基基础设计规范》（GB50007—2011）；  
《建筑桩基技术规范》（JGJ94—2008）；  
《建筑边坡工程技术规范》（GB50330—2013）；  
《混凝土结构通用规范》（GB55008-2021）；  
《建筑与市政工程抗震通用规范》（GB55002-2021）；  
《建筑与市政地基基础通用规范》（GB55003-2021）；  
《工程结构通用规范》（GB55001-2021）；  
《宿舍、旅馆建筑项目规范》（GB55025-2022）；  
《建筑防火通用规范》（GB55037-2022）；  
《民用建筑设计统一标准》（GB50352-2019）；  
《民用建筑通用规范》（GB55031-2022）；  
《无障碍设计规范》（GB50763-2012）；  
《建筑与市政工程无障碍通用规范》（GB55019-2021）；

河北科技师范学院开发区校区7#、8#学生公寓建设项目可研报告；

有关部门提供的资料及证明文件；

其他相关技术标准、规范、法律法规等。

本项目工程目标为技术先进、环保达标、安全卫生、运行可靠、经济合理，充分体现“循环经济”和“以人为本”的设计理念，结合本项目的具体情况，重点遵循以下原则：

（1）根据国民经济和社会发展规划，遵守国家经济建设的方针政策，对建设项目的技术经济进行全面分析，为工程的决策提供可靠的论证和评价。

（2）满足河北省总体规划要求，满足布局合理技术先进的需求。



(3) 执行国家及地方关于环境保护的政策，符合国家及地方有关法规、规范及标准。保护环境、防止二次污染。

(4) 本项目拟计划不重新征地，充分利用现有建设场地面积。

(5) 采用国内经生产实践检验的新工艺、新技术和新设备，综合技术水平达到国内领先水平

(6) 选择高效节能的机电设备、新材料、新技术；尽量提高作业的机械化、自动化水平，减少工人劳动强度，改善工作条件，设备选型和工艺方案的选择中贯彻节能政策。

(7) 合理利用土地，美化环境，降低环境噪声。

(8) 节约用水、合理用能、加强各类资源的再利用。节约投资降低运行成本，确保良好的环境效益和社会效益。

## 2. 项目总投资

项目投资估算表（一）

专项债券项目（具体项目名称）基本情况表	河北科技师范学院开发区校区7#、8#学生公寓建设项目				
列入国家重大战略的相关文件名称和主要描述	否				
是否列入省十四五规划的相关文件名称和主要描述	否				
是否列入省行业主管部门重点工作相关文件名称和主要描述	否				
列入本级政府或部门重点项目的决策过程和主要描述	已完成项目可研报告编制报批工作，并已取得批复文件，批复文号：冀发改社会[2026]314号				
所属区划名称	河北省秦皇岛市	立项单位	河北科技师范学院		
项目申请专项债券支持领域	社会事业	项目总投资。计量单位使用亿元，小数点后保留两位。	1.13	申请使用专项资金（亿元）	0.6 是否发行项目
项目全部建设内容	新建7#、8#公寓楼，总建筑面积23427.68平方米。其中，7#学生公寓建筑面积11260.27平方米，包括学生公寓252间，活动用房、设备用房、值班室等21间，楼梯、电梯、走廊、地下人防工程等；8#学生公寓建筑面积11867.41平方米，包括学生公寓252间，活动用房、设备用房、值班室等20间，楼梯、电梯、走廊、地下人防工程、消防设备用房、生活水泵房等；变配电室建筑面积300平方米。配套建设道路及管网等必要室外工程。				





14	水土保持方案编制				20.00																		
三	预备费用				840.16																		
项目收益点	收益点名称	此列填收入标准，或提供可供参考的收入依据。					此列填债券存续期内，年平均收入金额。计量单位使用亿元。					此列填债券存续期该项收入合计											
1	住宿费						0.016032					0.144288											
2	学费						0.170340					1.53306											
融资收益保障倍数测算过程及结果	债券存续期内总收入为 1.68 亿元，扣除成本后总收益为 1.58 亿元，债券本息合计 0.84 亿元，利息覆盖倍数为 1.88。																						

情况说明：

①建设内容列。一个空只填一个建设内容，多项内容按资金需求大小多行填列。社会事业类项目主要建设内容，不同投资规模的主体建筑、游行列示，包括但不限于病房楼、门诊楼、体检中心、养老中心、教学楼、实训楼、图书馆、宿舍楼、食堂、滑冰馆、健身房、乒乓球馆、游泳馆、游客服务中心、停车场、设备购置等；配套设施内容包括但不限于匝道、修理房、门房、院墙、大门、道路、管路、管网、线路、绿化带、充电桩、广告牌等。

②建设数量列。根据建设内容，列明所需数量。

③建设数量单位列。填写建设数量对应的计量单位，米、平方米、立方米、个、台、车位等公立单位。

④收益点列。列明项目建设运营中可产生的收益情况。例如：门诊收入、住院收入、学费收入、住宿费收入、停车场收入、住宿费收入、床位费收入、养老院服务收入、殡葬服务等。

⑤新建、改建、改造提升说明。新建指全新的建设，即从无到有或拆除重建；迁建指将原有项目搬迁至新的地址建设，原址另作他用；扩建指为提高效率，在原有建设项目的基础上，增加独立功能的建设；改造提升指为提高效率，未改变施工对象空间、面积、长度等的，只有修缮、加固、装修内容的建设，对原有内容进行升级改造。

投资估算表（二）

序号	支出名称	估算投资（万元）	占合计的(%)
1	工程费用	9,623.51	84.85%
2	工程建设其他费用	878.33	7.74%
3	预备费	840.16	7.41%
4	估算总投资	11,342.00	100.00%

## （二）资金筹措方案

### 1. 项目资金来源

项目估算总投资11342.00万元，其中，项目资本金为5342.00万元（来源于财政配套资金），占总投资的47.10%，申请政府专项债券6000.00万元，占总投资的52.90%。

项目资本金比例符合《国务院关于加强固定资产项目资本金管理的通知》（国发〔2019〕26号）有关规定要求，该项目中，专项债券不用做项目资本金。

项目资金来源情况

资金来源	金额(万元)	占比	备注
估算总投资	<b>11,342.00</b>	<b>100.00%</b>	
一、资本金	<b>5,342.00</b>	<b>47.10%</b>	
（一）自有资金	5,342.00	47.10%	
（二）专项债券			
1、已发行专项债券			
2、本期拟发行专项债券			
3、后续拟发行专项债券			
二、债务资金(不含用作资本金部分)	<b>6,000.00</b>	<b>52.90%</b>	
（一）已发行专项债券			
（二）本期拟发行专项债券	6,000.00	52.90%	
（三）后续拟发行专项债券			
（四）银行融资			

### 2. 项目前期工作及实施计划

#### （1）已完成前期工作

根据所提供资料，本项目已完成可行性研究报告的编制报批工作，并已取得河北省发展和改革委员会批复文件，《关于河北科技师范学院开发区校区7#、8#学生公寓建设项目可行性研究报告(代项目建议书)的批复》，批复文号：冀发改社会〔2026〕314号。

## （2）项目实施计划

本项目建设期定为2026年9月至2027年12月。为确保建设任务按期完成。具体实施计划，以上级主管部门最后审批意见为准。

## （三）项目资金管理方案

项目实施单位高度重视债务管理工作，根据《预算法》以及《国务院关于加强地方性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）等法规文件，结合项目及地区实际情况，成立了领导小组来强化债务管理，防控政府债务风险，健全债务风险化解和应急处置机制，并严格按照制定的债务管理制度，控制和化解地方政府性债务风险，规范债务资金的借、管、用、还，并采取有效措施控制新债，偿还旧债，确保做好债券的还本付息工作。

为切实规范项目资金管，保障资金安全、高效运行，发挥资金使用效益，特制定以下管理方案：

- 1.项目资金实行“专人管理、专户储存、专账核算、专项使用”。
- 2.项目资金实行市财政监管制，资金拨付资料报市财政审批。审批通过后资金拨付一律转账结算，杜绝现金支付。
- 3.资金的拨付本着专款专用的原则，严格执行项目资金批准使用计划和项目批复内容，不准擅自调项、扩项、缩项，更不准拆借、挪用、挤占和随意扣压；资金拨付动向中，按不同专项资金的要求发执行，不准任意改变。
- 4.严格专项资金初审、审核、审核制度，不准缺项和越程序办理



手续，各类专项资金审批程序，以该专项资金审批表所列内容和文件要求为准。

5.项目资金报账拨付要附真实、有效、合法的凭证。

6.加强审计监督，实行单项工程决算审计，整体项目验收审计，年度资金收支审计。

7.对项目资金定期或不定期进行督查，确保项目资金专款专用。

8.对工程项目资金所发生的隐蔽工程，负责资金结算的工作人员，必须至现场签证认可，否则不予结算。

项目资金使用计划表

单位：万元

项目	2026年	2027年	合计
一、资金流入	6,238.10	5,103.90	11,342.00
政府专项债券	6,000.00		6,000.00
财政资金	238.10	5,103.90	5,342.00
合计	6,238.10	5,103.90	11,342.00
二、资金流出	6,238.10	5,103.90	11,342.00
工程费用	5,292.93	4,330.58	9,623.51
其他费用	483.08	395.25	878.33
预备费	462.09	378.07	840.16
合计	6,238.10	5,103.90	11,342.00

三、项目运营与预期收益估算

(一) 项目运营方案

1.整体运营方案

实施单位负责项目规划、建设和管理，项目建成后定期专人进行检查和监督；运维单位负责项目运行，及时进行设备设施维护，并做好资料的收集、整理工作，确保资料准确、完备并及时上报。项目运行应满足各方面使用需求，实现预期的社会效益和经济效益。

[illegible]

2. 项目运营成本

项目建成投入运营后，运营成本有职工工资及福利费用、水电动力费用、修理费、利息支出、折旧费。

经营成本=总成本费用-折旧费-利息支出，运营期内预计总经营成本为954.23万元。

具体如下：

(1) 职工工资及福利费用

本项目运营后，项目建成后，运营人员预计为12人。项目人均工资福利费按照6万元/年计算，年工资及福利费共计72万元。。

(2) 水电动力费用

主要包括运营材料购置费用、水、电费用，按总投资的0.2%计算，共计22.68万元。。

(3) 维修费

主要负责设备维修费，按总投资的0.1%计算，为11.34万元。

(4) 折旧及摊销

折旧摊销年限：房屋建筑物折旧年限为50年，正常年份每年折旧金额207.50万元。机械设备折旧年限为20年，正常年份每年折旧金额为19.99万元。

项目运营成本

单位：万元

项目	工资福利费	外购及燃料动力费用	维修费	合计
2028年	72.00	22.68	11.34	106.03
2029年	72.00	22.68	11.34	106.03
2030年	72.00	22.68	11.34	106.03
2031年	72.00	22.68	11.34	106.03
2032年	72.00	22.68	11.34	106.03



2033年	72.00	22.68	11.34	106.03
2034年	72.00	22.68	11.34	106.03
2035年	72.00	22.68	11.34	106.03
2036年	72.00	22.68	11.34	106.03
合计	648.00	204.16	102.08	954.23

3. 项目运营收益

综上，债券存续期，运营收入扣除付现成本后，项目运营收益情况如下表

项目运营收益表

单位：万元

年份	运营收入	运营成本	运营收益
2028年	1,863.72	106.03	1,757.69
2029年	1,863.72	106.03	1,757.69
2030年	1,863.72	106.03	1,757.69
2031年	1,863.72	106.03	1,757.69
2032年	1,863.72	106.03	1,757.69
2033年	1,863.72	106.03	1,757.69
2034年	1,863.72	106.03	1,757.69
2035年	1,863.72	106.03	1,757.69
2036年	1,863.72	106.03	1,757.69
合计	16,773.48	954.23	15,819.25

4. 税费情况

根据《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3规定，从事学历教育的学校提供的教育服务，包括高等教育:普通本专科、成人本专科、网络本专科、研究生(博士、硕士)、高等教育自学考试、高等教育学历文凭考试,免征增值税。

且公办学校作为事业单位，其收入主要来源于财政拨款和学费等，并不属于企业所得税的征税范围，故不征收所得税。

5. 根据项目收入、项目成本、折旧与摊销、利息支出等，计算项目损益，编制项目损益表：

运营期项目损益表

单位：万元

序号	项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	合计
1	运营收入	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	16,773.48
2	增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	不含增值税收入	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	16,773.48
4	营业成本	106.03	106.03	106.03	106.03	106.03	106.03	106.03	106.03	106.03	954.23
5	税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	财务费用	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	120.00	2,040.00
7	折旧及摊销	227.49	227.49	227.49	227.49	227.49	227.49	227.49	227.49	227.49	2,047.43
8	利润总额	1,290.20	1,290.20	1,290.20	1,290.20	1,290.20	1,290.20	1,290.20	1,290.20	1,410.20	11,731.82
9	所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
10	净利润	1,290.20	1,290.20	1,290.20	1,290.20	1,290.20	1,290.20	1,290.20	1,290.20	1,410.20	11,731.82
11	累计净利润	1,290.20	2,580.40	3,870.61	5,160.81	6,451.01	7,741.21	9,031.41	10,321.61	11,731.82	



6.项目现金流量表

根据上述项目建设投资、运营成本、收入情况，测算项目投资现金流量表，如下：

项目投资现金流量表

单位：万元													
序号	项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	合计
—	经营活动产生的现金												
1	经营活动产生净现金流量	-	-	1,757.69	1,757.69	1,757.69	1,757.69	1,757.69	1,757.69	1,757.69	1,757.69	1,757.69	15,819.25
1.1	经营活动产生的现金流入	-	-	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	1,863.72	16,773.48
1.2	经营活动产生的现金流出	-	-	106.03	106.03	106.03	106.03	106.03	106.03	106.03	106.03	106.03	954.23
二	投资活动产生的现金												-
2	投资活动产生净现金流量	-6,118.10	-4,863.90										-10,982.00
2.1	投资活动产生净现金流入												-
2.2	投资活动产生净现金流出	6,118.10	4,863.90										10,982.00
三	融资活动产生的现金												-
3	融资活动净现金流量	6,118.10	4,863.90	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-240.00	-6,120.00	2,942.00
3.1	融资活动产生现金流入	6,238.10	5,103.90										11,342.00
3.1.1	项目资本金流入	238.10	5,103.90										5,342.00
3.1.2	债券融资款流入	6,000.00											6,000.00
3.2	融资活动产生的现金流出	120.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	6,120.00	8,400.00
3.2.1	偿还债券本金											6,000.00	6,000.00
3.2.2	支付债券利息	120.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	120.00	2,400.00
四	期内现金变动	-	-	1,517.69	1,517.69	1,517.69	1,517.69	1,517.69	1,517.69	1,517.69	1,517.69	-4,362.31	7,779.25
五	累计盈余资金	-	-	1,517.69	3,035.39	4,553.08	6,070.78	7,588.47	9,106.16	10,623.86	12,141.55	7,779.25	

#### 四、项目融资与收益平衡财务评估

##### （一）融资成本测算

本项目拟申请债券6,000.00万元，假设融资利率4%，期债券发行期限10年，在存续期内按半年支付利息，本金到期后一次性偿还。

本项目申请政府专项债总额自融资之日内应还本付息如下：

项目计算期	期初本金余额	本期发行金额	本期偿还本金	期末本金余额	融资利率	本期偿还利息	应付本息合计
2026年	0.00	6,000.00		6,000.00	4.00%	120.00	120.00
2027年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2028年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2029年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2030年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2031年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2032年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2033年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2034年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2035年	6,000.00			6,000.00	4.00%	240.00	240.00
2036年	6,000.00		6,000.00	0.00	4.00%	120.00	6,120.00
合计						2,400.00	8,400.00

##### （二）收益与融资平衡情况

###### 1. 项目收益情况

河北科技师范学院开发区校区7#、8#学生公寓建设项目债券存续期内运营收入为16,773.48万元，运营成本为954.23万元，共可实现净运营收益为15,819.25万元。

###### 2. 收益与融资平衡情况

河北科技师范学院开发区校区7#、8#学生公寓建设项目，能够合理保证偿还本期债券本金和利息，可以实现项目收益与融资自求平衡。

通过对项目还本付息的测算：河北科技师范学院开发区校区7#、8#学生公寓建设项目用于资金平衡的相关收益为15,819.25万元，融资本息为8,400.00万元，覆盖倍数为1.88。



### (三) 项目募投平衡情况

项目名称	河北科技师范学院开发区校区7#、8#学生公寓建设项目	
项目类型（一级）	民生服务	
项目类型（二级）	其他教育项目	
本只专项债券中用于该项目的金额(单位：亿元)	0.60	
其中：用于符合条件的重大项目	0	
资本金的金额(单位：亿元)		
项目简要描述	<p>主要建设内容及规模:新建7#、8#公寓楼，总建筑面积23427.68平方米。其中，7#学生公寓建筑面积11260.27平方米，包括学生公寓252间，活动用房、设备用房、值班室等21间，楼梯、电梯、走廊、地下人防工程等;8#学生公寓建筑面积11867.41平方米，包括学生公寓252间，活动用房、公共卫生间、设备用房、值班室等20间，楼梯、电梯、走廊、走廊、地下人防工程、消防设备用房、生活水泵房等;变配电室建筑面积300平方米。配套建设道路及管网等必要室外工程。</p>	
项目建设期	2026年至2027年	
项目运营期	2028年至2036年	
本项目拟发行债券期限（单位：年）	10	
债券存续期内项目总投资(单位：亿元)	1.1342	
其中：不含专项债券的项目资本金	0.5342	

专项债券融资		0.6000										
其他债务融资		0										
项目分年融资计划（单位：亿元）												
		2022年及以前	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后		
专项债券融资						0.60						
其他债务融资												
债券存续期内项目总收益		1.5819246										
债券存续期内项目分年收益（单位：亿元）												
2020年及以前		2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年及以后	
2026年		2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	
2032年	0.1757694	2033年	0.1757694	0.1757694	0.1757694	0.1757694	0.1757694	0.1757694	0.1757694	0.1757694	0.1757694	
2038年		2039年	2040年	2041年	2042年	2043年	2044年	2045年	2046年	2047年	2048年	
2044年		2045年	2046年	2047年	2048年	2049年	2050年	2051年	2052年	2053年	2054年	
2050年		2051年	2052年	2053年	2054年	2055年及以后						
				债券存续期内项目总收益/项目总投资							1.39	
债券存续期内项目总债务融资本息		0.84	债券存续期内项目总债务融资本息								1.88	
债券存续期内项目总债务融资本金		0.60	债券存续期内项目总债务融资本金								2.64	
债券存续期内项目总地方债务融资本息		0.84	债券存续期内项目总地方债务融资本息								1.88	
债券存续期内项目总地方债务融资本金		0.60	债券存续期内项目总地方债务融资本金								2.64	
项目收益预测依据		项目可行性研究报告、地方物价水平。										

## 五、项目风险评估及控制措施

### （一）风险评估情况

#### 1.利率变动的风险

在专项债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策变动等因素会引起债务资本市场利率的波动，市场利率波动将会对本项目的财务成本产生一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

#### 2.地方政府债务风险

地方政府债务风险是指地方政府承担债务但无能力按期还本付息的可能性以及相应产生的后果，如果地方政府过度举债而无法及时偿还，有可能导致政府财政不能正常运转，以及无力进行公用事业投入等风险。

#### 3.存续债券置换不畅风险

存续债券置换不畅风险，因债券置换有助于推动我国地方政府债务管理体制变革，有效化解地方政府存量债务风险，减轻地方政府的偿债压力，降低债务成本。债券置换过程中，可能存在操作性的风险，债权人、债务人等利益相关方不能达成一致共识，造成置换不畅的后果。

#### 4.其他不可抗拒的风险

由于严重自然灾害、环境灾害事故、重大社会经济政策变动等原因可能造成不可抗拒的意外风险。



## （二）风险控制措施

### 1.利率变动风险的控制措施

为控制项目融资平衡风险，要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，按照项目的资金获取能力做好债券的期限配比、还款计划和资金准备。进一步加强项目资金的绩效管理，充分盘活存量资金，提高资金使用效益，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

### 2.地方政府债务风险的控制措施

2015年起财政部实施政府债务限额管理，制定了《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》，河北省及时将河北省政府债务限额向省人大常委会提起审议，研究限额分配方案下达市、县，要求市县政府举债不得突破批准的限额，确需举债的，依照批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省政府备案，并由省政府代为举借。

### 3.存续债券置换不畅风险

该项目与地区民生发展具有重大意义，对建成投产后的收入以及专项债券的偿付进行跟踪管理，积极与主管部门沟通汇报，提前锁定专项债券额度，同事积极与债券发行相关单位堆积额，通过完善发行方案，确保债券置换成功。

### 4.其他不可抗拒的风险的控制措施

根据项目存在的潜在风险因素，采用简单估计法对各风险因素的影响程度作以简单分析可以看出，严重自然灾害、环境灾害事故等意外风险会造成灾难性后果，但发生的可能性较小，项目方需时刻跟进包括自然环境在内的重大环境及经济状况，及时调整，保证外围环境安全可控。

### （三）敏感性分析

鉴于运营收益受政府法律法规、财政政策、市场需求等因素影响，有必要在运营收益一定的变化幅度内对专项债券的资金覆盖率进行敏感性（压力测试）分析评估。

项目收益与融资自求平衡的压力测试表

敏感性分析	敏感性变化比率						
	-15%	-10%	-5%	0%	5%	10%	15%
偿债资金合计	11,496.64	13,525.46	15,028.28	15,819.25	16,610.21	17,401.17	18,192.13
债券还本付息额	8,400.00	8,400.00	8,400.00	8,400.00	8,400.00	8,400.00	8,400.00
债券利息总额	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
债券本金	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00
债券本息覆盖率	1.37	1.61	1.79	1.88	1.98	2.07	2.17

根据本项目收益与融资自求平衡的压力测试结果，当经营净收益作为影响债券还本付息的因素在 $\pm 15\%$ 范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍然 $>1$ ，还本付息资金具有一定的稳定性与较强的风险抵抗能力。

## 六、投资者保护措施（还款保障计划）

2015年起财政部实施政府债务限额管理，制定了《关于对地方政府债务实行限额管理的实施意见》，河北省及时将河北省政府债务限额向省人大常委会提起审议，研究限额分配方案下达市、县，要求市县政府举债不得突破批准的限额，确需举债的，依照批准的限额提出本地区当年政府债务举借和使用计划，列入预算调整方案，报本级人大常委会批准，报省政府备案，并由省政府代为举借。项目采用独立核算方式，建立管理制度、健全资金使用决策机制，施工及供应单位的确定严格按招标发规定程序执行，工程款按建立支付令、造价审批、完善的审批手续支付，严格遵守《中共中央办公厅国务院办公厅关于做好地方政府专项债券发行即项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）中专项债券资金使用计管理的相关规定。

按照债券发行期限和额度，将项目的还本付息资金纳入河北省教育厅综合预算管理，在河北省教育厅年度预算中编列债券还本准备金以及债券利息支出专项预算，并将此项预算列为优先支付预算项目，减少年度收支的不确定性对债务还本付息造成的影响。

项目单位加强对经费的绩效管理，坚决压缩不合理支出，减少资金的浪费，保证还本付息资金。如确实出现收入无法按时实现的情况，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，因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。可按此规定发行专项债券先行偿还到期债券本金。



## 七、信息披露计划及主管部门责任

### （一）信息披露计划

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）、《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）有关规定，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。按此规定，本期专项债券全套信息披露文件通过河北省财政厅官方网站及中国债券信息网-中央结算公司官方网站（<http://www.chinabond.com.cn/>）详细披露，披露时间及文件内容具体如下：

- 1.每期债券发行日十个工作日之前披露专项债券发行基本信息。
- 2.每期债券发行结束当日披露专项债券发行结果公告。
- 3.每期债券每个付息日五个工作日之前披露专项债券付息公告。
- 4.每期债券兑付日五个工作日之前披露专项债券还本付息公告。
- 5.每期债券存续期内随时披露内容可能影响到本次专项债券按期足额兑付的重大事项随时披露。

### （二）主管部门责任

本项目的主管部门为河北省教育厅，负责做好地方政府专项债券发行各项准备工作，要组织项目单位做好项目建设期限规划、投资计划、收益和融资测算等工作，确保项目收益与融资平衡；组织项目单位做好债券发行准备工作，项目单位要真实、准确、合规、完整编制资料；要组织做好债券项目建设，履行相关运营维护责任；要组织规范使用债券资金，加强监督管理，资金要用于所对应的项

目，尽快形成实物工作量，确保债券资金按有关要求完全支出；要组织做好债券资金对应项目的资产登记、日常统计和动态监控等，确保项目资产独立性和确认资产权益归属，按要求做好会计核算管理，严禁改变使用用途，不得用于质押、抵押；要组织做好债券相关信息公开及其他债券管理相关工作。

县人民政府应高度重视政府性债务管理工作，积极采取有效措施完善相关制度，有效防范地方金融债务风险，积极培植财源，加强税收征管，认真清缴欠税，堵塞税收漏洞，实现收入稳步增长，积极推进政府债务风险防控工作科学化、精细化，以切实防范和化解债务风险，严格债务资金管理，合理控制地方政府债务规模，做到政府性债务风险总体可控。

