

2024 年-2025 年山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼 建设专项债券项目情况及资金平衡方案

一、项目募投计划

山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目计划募投专项债券规模为 8,700.00 万元(已发行专项债券 4,800.00 万元)，本次募投专项债券资金 3,900.00 万元，期限为 10 年期，每半年支付一次利息，到期后一次性偿还本金和最后一次利息。具体如下：

专项债券发行计划明细表

金额单位：万元

| 年度 | 批次 | 募集总额 | 期限 | 还本付息方式 |
|--------|-------|----------|------|----------------|
| 2024 年 | 9 月批次 | 4,800.00 | 10 年 | 每半年付息一次，到期一次还本 |
| 2025 年 | 本批次 | 3,900.00 | 10 年 | 每半年付息一次，到期一次还本 |
| 合计 | | 8,700.00 | | |

二、项目事前绩效评估情况

根据《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》（财预〔2021〕61 号）和《政府专项债券项目资金绩效管理办法》（晋财债〔2021〕38 号）的要求，山西工程技术学院已针对山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目申请专项债券资金支持的必要性和可行性完成了事前绩效评估，符合专项债券项目的入库条件。并结合项目实际的产出数量、质量、时效、成本，围绕经济效益、社会效益、可持续影响、服务

对象满意度等绩效指标设置了细化的总体绩效目标和年度绩效目标，能够有效反映项目的预期产出、融资成本、偿债风险等。

三、项目情况

（一）项目背景

高等教育是一个国家发展水平和发展潜力的重要标志，我国高度重视高等教育事业的发展。习近平总书记在 2023 年中央政治局第五次集体学习时强调，要坚持把高质量发展作为各级各类教育的生命线，加快建设高质量教育体系，统筹推进教育强国、科技强国、人才强国建设，实现高等教育高质量发展。统筹区域、校际、办学层次差异，促进教育公平。科学推进教育资源供给侧结构性改革，持续加大对高等教育薄弱、落后地区的政策支持和财政支持，提升属地高校管理服务、调整优化高校设置规划和布局；积极探索，依法合理调动社会力量参与高等教育事业发展的积极性。《中华人民共和国高等教育法》的颁布和修订为我国发展高等教育事业，实施科教兴国战略，促进社会主义物质文明和精神文明建设提供了法律保障。《国家中长期教育改革和发展规划纲要》也明确提出了高等教育的发展目标、战略和政策，以提高高等教育质量。

教育部始终高度重视高校学生住宿问题，为适应高等教育事业发展的需要，加强普通高等学校规划建设科学管理，保证和改善办学条件，促进教育改革，提高教育质量，于 2018

年颁布了《教育部办公厅关于贯彻执行<普通高等学校建筑面积指标>的通知》（教发厅函(2018)61号），按批准的办学规模和相应类别对学校的建筑面积指标及选择配置校舍项目的建筑面积确定进行了指导，作为校园规划、设计的重要依据。

在此大背景下，提出了项目的建设。

（二）项目主体

项目主管部门：山西省教育厅

项目实施主体：山西工程技术学院

（三）项目批复手续

2006年12月18日，项目取得《建设用地规划许可证》（编号2306400139）。

2023年3月31日，项目取得《不动产权证》（晋〔2023〕阳泉市，不动产权第0004976号）。

2024年1月29日，项目取得《山西省发展和改革委员会关于同意山西工程技术学院尚能公寓5#6#7#楼建设项目可行性研究报告的函》（晋发改审批函〔2024〕32号）（项目代码：2311-140000-89-01-207740）。

2024年8月29日，项目取得《建设工程规划许可证》（建字第140361202400022号）。

2024年9月11日，项目取得《关于同意山西工程技术学院尚能公寓5#6#7#楼建设项目初步设计的函》（晋发改审批函〔2024〕338号）；

（四）项目建设效益分析

1. 项目的建设是实现对相关政策、标准的积极践行

《中华人民共和国教育法》明确规定高校应组织学生住宿，负责管理学生宿舍；教育部于 2016 年发文，要求高校组织规划和建设符合 6 人及以下居住的新型宿舍，建立完善的管理制度和服务机制，确保学生的基本生活需求得到满足；《普通高等学校建筑面积指标》也明确给出本科院校学生宿舍(公寓)10 m²/生的建筑面积指标。项目的建设能够切实保障在校学生住宿条件，是对相关政策、标准的积极践行。

2. 项目的建设是学院自身发展的必然要求

项目的建设有利于改善山西工程技术学院的办学条件。学生公寓单间住宿人员过多会产生如噪音、卫生等一系列问题，影响居住环境，导致学生生活品质下降，不利于保障学生的正常生活和学习质量，同时也有一定的安全隐患。项目的建设可以为学生提供更加舒适和便利的居住环境，包括更好的住房设施、现代化的卫生设施、高品质的居住体验等。这有助于提高学生的生活质量和健康水平，有利于他们的身心健康和学习效果。随着社会的发展和学生的多元化需求，新建学生公寓可以为学院未来为学生提供更多元化的住房选择和更多现代化的设施和服务提供硬件保障，以满足不同学生的需求，真正保障学生生活质量，提升学院的整体形象。

3. 项目的建设是推动本地高等教育事业持续发展的需要

高等教育是中等教育之后所实施的各种专门教育，是培养高级专门人才和职业人员的主要社会活动，是教育系统中互相关联的重要组成部分，是社会主义精神文明建设的重要内容，其发展水平是社会文明进步的重要标志。本项目建设既能有效完善学院的基础设施条件，有利于填补学生的住宿缺口，改善学生的住宿条件，助力学院教育事业稳步发展，进而对地区社会和谐稳定和经济发展起到有利影响，关系到群众的切身利益；又可以使区域高等教育事业发展与现代化教育水平相适应，推进教育事业的发展。

（五）项目建设规模和主要内容

山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目建设规模及内容: 新建山西工程技术学院尚能公寓 5#6#、7#楼总建筑面积为 19657.38 平方米，其中地下建筑面积 1237.15 平方米，地上建筑面积 18420.23 平方米，同时建设室外配套工程。

（六）项目建设进度及计划

山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目前期工程已于 2024 年 7 月开工，目前已完成供水和消防管道移位工程，东侧支挡工程 39 根防护桩的成孔浇筑已全部完成。目前主体工程已完成施工招标并已开始基坑开挖，预计于 2026 年 12 月全部完工。

四、投资概算及资金来源

（一）项目投资概算

根据《关于同意山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目初步设计的函》（晋发改审批函〔2024〕338 号），对项目总投资进行修正后总投资金额为 10,527.14 万元，其中：工程等其他费用 10,164.00 万元、建设期专项债券利息支出 363.14 万元。

（二）项目资金来源及到位情况

为保障本项目的顺利实施，结合山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目的实际情况，降低资金成本，提高资金流动性，保障项目现金流最大化，山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目总投资金额为 10,527.14 万元，资金来源为：

- 1. 自有资金投入 1,827.14 万元，具体资金来源为：申请中央预算内投资和学校自有资金投入，目前已到位学校自有资金 424.93 万元；
- 2. 通过申请发行地方政府专项债券筹集资金 8,700.00 万元，其中：2024 年 9 月批次已发行专项债券 4,800.00 万元。2025 年本批次计划募投专项债券 3,900.00 万元。

（三）分年度资金使用计划

| 分年度资金使用计划 | | | | |
|-----------|----------|----------|----------|-----------|
| 年份 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 合计 |
| 分年投资金额 | 5,105.80 | 4,055.93 | 1,365.41 | 10,527.14 |
| 其中：工程成本 | 5,105.80 | 3,900.00 | 1,158.20 | 10,164.00 |
| 建设期债券利息支出 | - | 155.93 | 207.21 | 363.14 |

分年度资金使用计划

| 年份 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 合计 |
|--------------|----------|----------|--------|----------|
| 占总投资比例 | 48.50% | 38.53% | 12.97% | 100.00% |
| 债券资金合计（万元） | 4,800.00 | 3,900.00 | - | 8,700.00 |
| 以前批次债券资金（万元） | 4,800.00 | | | 4,800.00 |
| 本批次债券资金（万元） | | 3,900.00 | | 3,900.00 |

五、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）项目预期收入

项目预期收入主要来源于山西工程技术学院整体的运营收入，主要包括申请财政拨款收入、上级补助收入、事业收入、经营收入和其他收入，债券存续期预计可实现的收入为 404,719.98 万元。

1. 申请财政拨款收入、上级补助收入

参考以前年度的财政拨款收入、上级补助收入增长情况，根据谨慎性原则，后续一般公共预算财政拨款收入按照 2.8% 的增长率进行测算，政府性基金预算财政拨款收入、上级补助收入按 2019-2023 年度其他收入算术平均数进行测算，以后年度保持稳定。

2. 事业收入

参考山西工程技术学院以前年度的事业收入情况，对后续年度项目收入进行测算，以后年度增长率按照 8.1% 进行测算。

3. 经营收入、其他收入

参考山西工程技术学院 2019-2023 年度的其他收入情况，根据谨慎性原则，按 2019-2023 年度其他收入算术平均数进行测算，以后年度保持稳定。

（二）项目预期运营成本

山西工程技术学院经营成本主要包括：工资福利支出、商品和服务支出、对个人和家庭的补助、资本性支出等，债券存续期项目运营成本预计为 369,994.13 万元。

1. 工资福利支出

主要包括基本工资、津贴补贴、绩效工资、机关事业单位基本养老保险缴费、职业年金缴费、职工基本医疗保险缴费、其他社会保障缴费、住房公积金，参考山西工程技术学院以前年度的工资福利支出情况，对后续年度支出进行测算，以后年度增长率按照 5.6%进行测算。

2. 商品和服务支出

主要包括办公费、印刷费、水费、电费、取暖费、差旅费、维修（护）费、专用材料费、工会经费、福利费、其他商品和服务支出等，参考山西工程技术学院 2023 年当地 GDP 增长情况，对后续年度支出进行测算，以后年度增长率按照 3.2%进行测算。

3. 对个人和家庭的补助

主要包括离休费、生活补助、退休费、抚恤金，参考山西工程技术学院 2019-2023 年度的对个人和家庭的补助各项支出情况，对后续年度支出进行测算，以后年度增长率按照

4.8%进行测算。

4. 资本性支出

参考山西工程技术学院 2019-2023 年度的资本性支出情况，根据谨慎性原则，按 2019-2023 年度其他费用算术平均数进行测算，以后年度保持稳定。

（三）项目预期收益

经测算，山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目完工后，债券存续期内预计可实现净收入 34,725.85 万元。详见表 5-1。

表 5-1：山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目收支测算明细表

金额单位：万元

| 年份 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 合计 |
|---------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 收入合计 | 42,275.53 | 44,357.28 | 46,572.79 | 48,931.93 | 51,445.35 | 54,124.53 | 56,981.86 | 60,030.71 | 404,719.98 |
| 一般公共预算财政拨款收入 | 23,693.42 | 24,364.86 | 25,055.33 | 25,765.36 | 26,495.52 | 27,246.37 | 28,018.49 | 28,812.50 | 209,451.86 |
| 政府性基金预算财政拨款收入 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 4,800.00 |
| 上级补助收入 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 0.80 | 6.40 |
| 事业收入 | 17,336.12 | 18,746.43 | 20,271.48 | 21,920.58 | 23,703.85 | 25,632.18 | 27,717.39 | 29,972.23 | 185,300.26 |
| 经营收入 | 42.62 | 42.62 | 42.62 | 42.62 | 42.62 | 42.62 | 42.62 | 42.62 | 340.98 |
| 其他收入 | 602.56 | 602.56 | 602.56 | 602.56 | 602.56 | 602.56 | 602.56 | 602.56 | 4,820.49 |
| 支出合计 | 39,929.53 | 41,558.70 | 43,270.44 | 45,069.09 | 46,959.23 | 48,945.67 | 51,033.48 | 53,228.00 | 369,994.13 |
| 工资福利支出 | 20,970.95 | 22,148.44 | 23,392.03 | 24,705.45 | 26,092.62 | 27,557.67 | 29,104.99 | 30,739.18 | 204,711.34 |
| 商品和服务支出 | 10,133.56 | 10,457.83 | 10,792.48 | 11,137.84 | 11,494.25 | 11,862.07 | 12,241.65 | 12,633.39 | 90,753.07 |
| 对个人和家庭的补助 | 2,665.58 | 2,792.99 | 2,926.48 | 3,066.36 | 3,212.92 | 3,366.49 | 3,527.39 | 3,695.99 | 25,254.21 |
| 资本性支出 | 6,159.44 | 6,159.44 | 6,159.44 | 6,159.44 | 6,159.44 | 6,159.44 | 6,159.44 | 6,159.44 | 49,275.52 |
| 项目净收益 | 2,346.00 | 2,798.59 | 3,302.36 | 3,862.84 | 4,486.12 | 5,178.86 | 5,948.39 | 6,802.71 | 34,725.85 |

（四）项目融资成本

山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目计划募投专项债券规模为 8,700.00 万元(已发行专项债券 4,800.00 万元)，本次募投专项债券资金 3,900.00 万元，期限为 10 年期，每半年支付一次利息，到期后一次性偿还本金和最后一次利息，融资成本主要是通过申请发行地方政府专项债券每年所需支付的利息，具体为：

1. 债券存续期内，需支付 2024 年 9 月批次已发行使用的地方政府专项债券利息 1,046.40 万元；

2. 根据谨慎性原则，本次债券利息支出参考当前 10 年期国债收益率（基准日：2024 年 10 月 16 日）上浮 50BP 来测算，约为 2.63%，债券存续期内共计需要支付债券利息费用 1,025.70 万元。详见表 5-2。

表 5-2：山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目融资利息支出测算明细表

金额单位：万元

| 年度 | 利 率 | 期 限 | 金 额 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 合 计 |
|---------------|-------|-------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 2024 年（9 月批次） | 2.18% | 10 年期 | 4,800.00 | 104.64 | 104.64 | 104.64 | 104.64 | 104.64 | 104.64 | 104.64 | 104.64 | 104.64 | 104.64 | | 1,046.40 |
| 2025 年（本批次） | 2.63% | 10 年期 | 3,900.00 | 51.29 | 102.57 | 102.57 | 102.57 | 102.57 | 102.57 | 102.57 | 102.57 | 102.57 | 102.57 | 51.29 | 1,025.70 |
| 合 计 | | | 8,700.00 | 155.93 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 51.29 | 2,072.10 |

（五）项目预期收益与融资平衡情况

在本债券存续期内，项目对应的申请财政拨款收入、上级补助收入、事业收入、经营收入和其他收入可有效覆盖债券对应山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目的债券本息支出。山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目本息覆盖倍数可达到 3.22 倍，期末项目现金净结余为 24,316.89 万元。项目对应的经营收入能够实现稳定的现金流收入，能够覆盖专项债券还本付息的规模，由此可知，本项目能够实现项目收益与融资自求平衡，详见表 5-3。

表 5-3：山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目收益、成本及融资平衡测算表

金额单位：万元

| 序号 | 项目 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 合计 |
|---------------------------|-----------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1 | 项目资金流入（1=2+3+4） | 5,105.80 | 4,055.93 | 1,365.41 | 2,346.00 | 2,798.59 | 3,302.36 | 3,862.84 | 4,486.12 | 5,178.86 | 5,948.39 | 6,802.71 | - | 45,252.99 |
| 2 | 自有资金 | 305.80 | 155.93 | 1,365.41 | | | | | | | | | | 1,827.14 |
| 2.1 | 其中：申请财政资金 | | 155.93 | 1,365.41 | | | | | | | | | | 1,521.34 |
| 3 | 地方政府专项债券 | 4,800.00 | 3,900.00 | | | | | | | | | | | 8,700.00 |
| 3.1 | 其中：本批债券 | | 3,900.00 | | | | | | | | | | | 3,900.00 |
| 4 | 经营净收入 | | | | 2,346.00 | 2,798.59 | 3,302.36 | 3,862.84 | 4,486.12 | 5,178.86 | 5,948.39 | 6,802.71 | | 34,725.85 |
| 5 | 开发建设支出 | 5,105.80 | 3,900.00 | 1,158.20 | | | | | | | | | | 10,164.00 |
| 6 | 融资支出（6=7+8） | - | 155.93 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 5,007.21 | 3,951.29 | 10,772.10 |
| 7 | 专项债券利息支出 | - | 155.93 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 207.21 | 51.29 | 2,072.10 |
| 7.1 | 其中：本批债券利息 | - | 51.29 | 102.57 | 102.57 | 102.57 | 102.57 | 102.57 | 102.57 | 102.57 | 102.57 | 102.57 | 51.29 | 1,025.70 |
| 8 | 专项债券本金支出 | | | | | | | | | | | 4,800.00 | 3,900.00 | 8,700.00 |
| 8.1 | 其中：本批债券本金 | | | | | | | | | | | | 3,900.00 | 3,900.00 |
| 9 | 当年结余（9=1-5-6） | - | - | - | 2,138.79 | 2,591.38 | 3,095.15 | 3,655.63 | 4,278.91 | 4,971.65 | 5,741.18 | 1,795.50 | -3,951.29 | 24,316.89 |
| 10 | 期末累计结余 | - | - | - | 2,138.79 | 4,730.16 | 7,825.31 | 11,480.94 | 15,759.85 | 20,731.50 | 26,472.67 | 28,268.17 | 24,316.89 | |
| 11 | 本息覆盖率 | | | | | | | | | | | | | 3.22 |
| 备注：期末累计结余=当年结余+上一年期末累计结余。 | | | | | | | | | | | | | | |

六、偿债保障措施

经测算，山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目实施完成后，预计实现的项目收益可与融资本息实现自求平衡。山西工程技术学院保证项目对应专项债券募集资金投资的山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目完成后形成的各项收入，优先用于专项债券的本息偿付，若项目收益实现不足时，通过积极申请财政资金来弥补缺口。

七、项目评估及债券信用评级情况

（一）项目对应的专项债券信用评级由山西省财政厅统一委托评定。

（二）本项目委托山西天正会计师事务所（有限公司）对项目的资金平衡情况进行专项评估，并出具专项评估报告。

（三）本项目委托山西龙晋律师事务所对项目的合法合规性出具法律意见书。

八、可能存在的相关风险及防控措施

（一）影响项目施工进度风险及防控措施

1. 支出进度风险

项目建设过程中，影响项目进度的因素很多，例如：设计变更、未达到合同约定工程量等等，若债券资金及时拨付后，不能按照原资金使用计划按期支付，就会造成债券资金的闲置浪费。

2. 施工（工程）风险

由于施工方的施工方案不合理、施工管理不到位等因素，可能导致项目工期延长，可能给项目带来风险。

3. 资金落实情况

若在建设过程中因工期延长、建设规划调整、建设内容增加等原因，则会造成项目总投资增加，资金不落实，项目不能顺利实施。

针对上述风险，应加强项目建设过程中的管理，制定项目建设期突发性应急预案，做到实时汇报，实时跟踪，详细分析可能导致项目施工工期延长的各种因素，制定各种相应的预防措施，认真编制施工方案；同时，由于不可抗力因素工程工期拖延造成项目投资增加时或在工程建设发生重大变化导致项目建设资金出现缺口时，应当根据项目实际情况及时调整项目投资预算，准确把握国家宏观经济政策及教育相关方面政策，通过多渠道筹措项目建设资金，确保项目建设顺利完成；若出现项目建设资金结余时，项目单位要按照规定履行相关程序后及时调整资金用途，提高资金使用效率。

（二）影响项目收益的风险及防控措施

1. 实施机构收入风险

事业收入和财政拨款收入直接影响的收入水平。事业收入和财政拨款收入的增长主要取决于城市或地区的经济发展水平和物质文化生活水平。招生规模的确定受本地区适龄人口的增长影响较大。综上所述，事业收入和财政拨款收入

的增长是影响学院总体收入的重要风险因素。

2. 财务风险

项目建设资金除申请中央预算内资金和学院自有资金投入外，需要部分发债完成，在发债成功后，以后每年度需要面临还本付息支出的压力，尤其是在偿还本金的年份，因此在资金回笼方面要做到快速高效，提前从每年的经营收入中提取一定比例的偿债准备金，保证后期各项费用支出的资金充足性。针对该项风险，项目方将遵循满足需求、安全可靠的原则，采取积极措施控制项目成本、质量、实施进度，合理安排和使用。

九、管理部门职责

山西省教育厅审核该项目的资金需求和绩效目标，配合做好信息披露等工作，加强对本项目的监管，督促项目对应专项债券支出进度，尽早形成实物工作量。

山西工程技术学院保证及时准确提供相关资料，做好项目的投资计划和施工计划等工作，保证在资金下达后依法合规用于山西工程技术学院尚能公寓 5#6#7#楼建设项目，项目建设过程中加强对项目的施工管理，尽早形成实物工作量。在运营期间不断提高运营管理水平，加强项目的监管和项目收益资金调度，及时足额度将还本付息资金缴入国库。同时，为提高专项债券资金使用效益，山西工程技术学院将同步设定专项债券项目绩效目标，建立专项债券资金绩效跟踪监测机制，对绩效目标实现程度进行动态监控，确保绩效目标如

期实现，山西工程技术学院在债券存续期内会客观公正地自主开展绩效自评，并将评价结果报送主管部门和本级财政部门。

财政部门将项目纳入绩效考核，设置考核指标，组织进行自评和考核，加强基金预算管理，提早催调项目收入，保证债券按时还本付息。

