

2024 年至 2025 年临汾市大宁县职业高级中学新建项目 专项债券项目情况及资金平衡方案

一、项目募投计划

2024 年至 2025 年临汾市大宁县职业高级中学新建项目专项债券募投总规模 11,300.00 万元，其中 2024 年已募投 6,700.00 万元，2025 年以前批次已募投 2,200.00 万元并通过调整债券方式募集 1,000.00 万元、本批次拟募投 1,400.00 万元，债券还本方式为到期一次还本，每半年支付一次利息。

项目募投计划表

单位：万元

年度	批次	募集总额	期限	还本方式	付息方式
2024 年	以前批次	4,700.00	20 年	到期一次还本	每半年付息一次
	以前批次	2,000.00	20 年	到期一次还本	每半年付息一次
2025 年	以前批次	2,200.00	20 年	到期一次还本	每半年付息一次
	调整批次	1,000.00	30 年	到期一次还本	每半年付息一次
	本批次	1,400.00	30 年	到期一次还本	每半年付息一次
合计		11,300.00			

二、项目情况

（一）项目主体

大宁县职业高级中学新建项目（以下简称本项目）主体单位为大宁县教育体育局。

（二）项目批复手续

1、2022 年 3 月 14 日取得《关于大宁县职业高级中学新建项目文物调查的意见》（临行审函[2022]87 号）；

2、2022 年 8 月 23 日取得《关于大宁县职业高级中学新建项目可行性研究报告的批复》（大审批发[2022]149 号）；

项目编码：2208-141030-89-05-129573

3、2022 年 9 月 27 日取得《关于大宁县职业高级中学新建项目文物勘探工作报告的意见》（临文旅函[2022]214 号）；

4、2023 年 2 月 17 日取得《关于大宁县职业中学、县委党校及公共实训基地新建项目所涉文化遗存考古发掘的意见》（晋文物函[2023]67 号）；

5、2023 年 2 月 21 日取得《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 141030202300002 号）；

6、2023 年 4 月 3 日取得《国有建设用地划拨决定书》；

7、2023 年 4 月 4 日取得《关于大宁县职业高级中学新建项目初步设计的批复》（大审批发[2023]44 号）；

8、2023 年 8 月 8 日取得《关于大宁县职业高级中学新建项目水土保持方案审批准予行政许可决定书》（大审批发[2023]95 号）；

9、2023 年 12 月 08 日取得《建设用地规划许可证》（地字第 14103022023YG0004319 号）；

10、2023 年 12 月 14 日取得《关于大宁县职业高级中学新建项目环境影响报告表的批复》（大审批发[2023]165 号）；

11、2024 年 6 月 5 日取得《建设工程规划许可证》（建字第 14103022024GG000542）。

（三）项目建设的必要性和意义

1、项目建设的必要性

该项目是建设和谐社会，促进教育发展，提高全民素质，推进区域经

济发展的现实需要。学校是社会主义精神文明建设的窗口，是推动社会主义精神文明的主阵地。建一流学校，树一流形象，以学校文明的小氛围影响城市环境，以优美的学校布局环境，促进和影响城市建设的发展。宽敞明亮的教学环境，将对学生产生耳濡目染、潜移默化的陶冶作用，促使学生自主地陶冶情操，强身健体，明理益智，坚持五育并举，对全面发展教育起到应有的作用。

职业教育和普通教育一起，构成了我国教育的完整体系，如同一辆车子的两个轮子，一个人的两条腿都很重要，缺一不可，职业教育的根本是对人的教育，提高国民素质，提高国家在国际社会的地位和竞争力。职业教育的重中之重就是培养高素质人才，改变传统的职业教育，建立以终身教育为理念的教育体制，使劳动者具有操作能力和学习能力，从而得到终身发展，为国家的建设打下良好的基础。职业教育对提高全民族素质，培养各级各类人才，促进社会主义现代化建设具有全局性、基础性和先导性作用。加快职业教育的发展，有利于提升职业教育水平，建立和完善社会主义市场经济体制相适应的现代教育体系；有利于培养高素质的人才和劳动者，促进生产力发展，有利于满足社会日益增长的教育需求。

综上所述，本工程建设是实现大宁县教育发展目标的需要，是适应区域社会经济发展的需要，因此，项目建设是十分必要的。

2、经济社会效益分析

加快发展现代职业教育，不断优化职业教育结构与布局。推动职业教育与产业发展有机衔接、深度融合，集中力量建成一批中国特色高水平职业院校和专业。加快推进教育现代化的总体目标的实现，可提高本地区各类人才的整体素质。同时，实现区域内资源共享，对提高学生的实践能力和综合职业能力、促进学生就业，为大宁县经济和社会发展培养大批技能型紧缺人才，对推动大宁县经济结构调整和产业优化升级，促进经济社会发展都具有重要意义，对我省科教兴国战略的实施将起到积极的作用。

（四）项目主要建设规模和内容

项目用地面积 35051 m² (合 52.58 亩)。总建筑面积 20806.17 m²，其中地上建筑面积 16910.68 m² (其中：教学综合楼建筑面积 6076.13 m²，1#宿舍楼 3439.57 m²，2#宿舍楼 3625.75 m²，食堂、多功能厅 2943.92 m²，看台 387.14 m²，大门 74.76 m²，地下建筑地上部分 244.37 m²，燃气锅炉房 119.04 m²)，地下建筑面积 3895.49 m²。

本项目建设内容包括：1 栋教学综合楼，2 栋宿舍楼，1 栋食堂兼多功能厅、看台、大门等附属建筑。建设内容包括主体建筑的土建工程、装饰工程、安装工程及室外配套等工程。

（五）项目建设计划及进度

项目已完成立项、初步设计、选址、土地、勘探、环评、规划等前期手续的办理，2024 年 3 月开工建设，目前施工进度主体结构、土方开挖、土方换填、土方回填、二次结构、抹灰作业全部完成。地砖铺贴完成 90%，涂料施工完成 60%，吊顶施工完成 70%，室外作业完成 70%，外墙涂料完成 75%，全部工程预计于 2025 年 9 月完工。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目总投资

项目初步设计批复总投资 14,141.44 万元，经调整后总投资为 14,286.66 万元，工程费用 11,842.53 万元、工程建设其他费用 1,498.45 万元、预备费 800.46 万元、建设期债券利息 145.22 万元。

（二）项目资金筹措方案

1、项目总投资 14,286.66 万元，资金来源如下：

自有资金 2,986.66 万元，通过申请财政资金来解决，资金按项目建设进度所需到位；

专项债券需求 11,300.00 万元，其中 2024 年已募投 6,700.00 万元，2025 年以前批次已募投 2,200.00 万元并通过调整债券方式募集 1,000.00 万元、本批次拟募投 1,400.00 万元；

2、资金使用计划：本项目总投资 14,286.66 万元，按照工程建设进度分年支付，计划如下：

资金使用计划

年份	2024 年	2025 年	合计
投资金额（万元）	6,700.00	7,586.66	14,286.66
占总投资比例	46.90%	53.10%	100.00%
专项债券资金（万元）	6,700.00	4,600.00	11,300.00
其中：本批债券资金（万元）		1,400.00	1,400.00

四、项目资金平衡方案

（一）项目收入

本项目收入主要为免学费补助资金收入、住宿收入、培训收入，债券存续期预计可实现收入 43,435.00 万元。

免学费补助资金收入主要是对在校中职学生的学费补助，根据关于印发《关于中等职业学校免学费补助资金管理办法》的通知（财科教〔2016〕36 号），补助标准为 2000.00 元/生·年，中职学生规模为 750 人测算；住宿生收费标准为 800 元/人/年；培训收入根据与中石油煤层气有限责任公司临汾分公司签订的《企校合作框架协议》测算，每年组织约 5000 人次的培训（技能竞赛）任务，收费标准约 2500 元每人/次，根据以上预测原则，债券存续期项目运营收入预测情况如下：

运营收入预测表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
住宿费收入	15.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00

免学费补助资金收入	37.50	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
培训收入	312.50	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00
		0	0	0	0	0	0	0
合计	365.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00
		0	0	0	0	0	0	0

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
住宿费收入	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
免学费补助资金收入	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
培训收入	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00
	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00
	0	0	0	0	0	0	0	0

续：

项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
住宿费收入	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
免学费补助资金收入	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00
培训收入	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00
	0	0	0	0	0	0	0	0
合计	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00
	0	0	0	0	0	0	0	0

续：

项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
住宿费收入	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	30.00	1,785.00
免学费补助资金收入	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	150.00	75.00	4,462.50
培训收入	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	1,250.00	625.00	37,187.50
	0	0	0	0	0	0		0
合计	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	730.00	43,435.00
	0	0	0	0	0	0		0

(二) 项目成本

本项目运营成本主要包括人员工资、水费、电费、燃气费、管理及其

他费用等。教工人数按照师生配置 1:10 的配置标准，教工人数配置为 75 人，月工资标准按 3500 元/月测算；水热电及燃气等按项目可研报告中设计使用用量测算；管理及其他费用按收入的 5%测算，债券存续期预计运营成本共计 17,013.83 万元。根据以上预测原则，债券存续期成本预测如下：

运营成本预测表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
人员薪酬	78.75	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00
燃料动力费	45.97	183.89	183.89	183.89	183.89	183.89	183.89	183.89
管理及其他费用	18.25	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00
合计	142.97	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
人员薪酬	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00
燃料动力费	183.89	183.89	183.89	183.89	183.89	183.89	183.89	183.89
管理及其他费用	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00
合计	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89

续：

项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
人员薪酬	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00
燃料动力费	183.89	183.89	183.89	183.89	183.89	183.89	183.89	183.89
管理及其他费用	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00
合计	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89

续：

项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
人员薪酬	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	315.00	157.50	9,371.25

项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
燃料动力费	183.89	183.89	183.89	183.89	183.89	183.89	91.95	5,470.83
管理及其他费用	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	73.00	36.50	2,171.75
合计	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	285.95	17,013.83

(三) 项目净收益

综上，项目收益不考虑融资成本及非付现成本的情况下，债券存续期内可用于还本付息净收益为 26,421.17 万元。预测如下：

项目净收益预测表

单位：万元

项目	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年
项目预期收入	365.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00
项目预期成本	142.97	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89
净收益	222.03	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11

续：

项目	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年
项目预期收入	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00
项目预期成本	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89
净收益	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11

续：

项目	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年
项目预期收入	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00
项目预期成本	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89
净收益	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11

续：

项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
----	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	----

项目	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
项目预期收入	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	1,460.00	730.00	43,435.00
项目预期成本	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	571.89	285.95	17,013.83
净收益	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	444.05	26,421.17

（四）项目融资成本

项目计划募投专项债券资金 11,300.00 万元，其中 2024 年已募投 6,700.00 万元，2025 年以前批次已募投 2,200.00 万元并通过调整债券方式募集 1,000.00 万元、本批次拟募投 1,400.00 万元，债券还本方式为到期一次还本，每半年支付一次利息，融资成本为募投的地方政府专项债券利息费用，具体情况如下：

已募投债券及调整债券利息按实际利率测算；根据谨慎性原则，本批次债券利息支出参考当前 30 年期国债收益率（基准日：2025 年 7 月 3 日）上浮 50bp 来测算，约为 2.35%，债券存续期内共计需要支付债券利息费用 5,748.00 万元。

（五）项目融资平衡情况

根据前述财务数据进行如下项目资金平衡测算，在本债券存续期内，项目对应的收益可有效覆盖债券对应地方政府专项债券项目的债券本息支出。项目本息覆盖率可达到 1.55 倍，期末项目现金净结余量为 9,518.39 万元。项目完成后能够实现充足、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。

资金平衡测算表

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
1	项目资金流入（1=2+3+4+5+6）	6,700.00	7,808.69	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11
2	自有资金投入（不含专项债券）		2,986.66								
	其中：财政资金		2,986.66								
3	银行贷款等市场化配套融资										
4	专项债券资金	6,700.00	4,600.00								
	其中：本批债券		1,400.00								
5	其他资金										
6	净收益		222.03	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11
7	开发建设支出	6,700.00	7,441.44								
8	融资支出（8=9+10+11）		193.63	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34
9	专项债券利息支出		193.63	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34
	其中：本批专项债券利息		-	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88
10	专项债券本金支出										
	其中：本批债券本金										
11	银行贷款等市场化配套融资本息										
12	当年结余（12=1-7-8）	-	173.62	627.77	627.77	627.77	627.77	627.77	627.77	627.77	627.77
13	期末累计结余（13）	-	173.62	801.39	1,429.15	2,056.92	2,684.69	3,312.45	3,940.22	4,567.98	5,195.75
14	净收益覆盖融资成本倍数（14=6/8）										

资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年
1	项目资金流入 (1=2+3+4+5+6)	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11
2	自有资金投入 (不含专项债券)											
	其中：财政资金											
3	银行贷款等市场化配套融资											
4	专项债券资金											
	其中：本批债券											
5	其他资金											
6	净收益	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11
7	开发建设支出											
8	融资支出 (8=9+10+11)	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	6,960.34
9	专项债券利息支出	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34	260.34
	其中：本批专项债券利息	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88
10	专项债券本金支出											6,700.00
	其中：本批债券本金											
11	银行贷款等市场化配套融资本息											
12	当年结余 (12=1-7-8)	627.77	627.77	627.77	627.77	627.77	627.77	627.77	627.77	627.77	627.77	-6,072.23
13	期末累计结余 (13)	5,823.52	6,451.28	7,079.05	7,706.82	8,334.58	8,962.35	9,590.12	10,217.88	10,845.65	11,473.42	5,401.18
14	净收益覆盖融资成本倍数 (14=6/8)											

资金平衡测算表

单位：万元

序号	项目	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	合计
1	项目资金流入（1=2+3+4+5+6）	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	444.05	40,707.83
2	自有资金投入（不含专项债券）												2,986.66
	其中：财政资金												2,986.66
3	银行贷款等市场化配套融资												-
4	专项债券资金												11,300.00
	其中：本批债券												1,400.00
5	其他资金												-
6	净收益	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	888.11	444.05	26,421.17
7	开发建设支出												14,141.44
8	融资支出（8=9+10+11）	2,278.51	56.48	56.48	56.48	56.48	56.48	56.48	56.48	56.48	1,044.68	1,432.88	17,048.00
9	专项债券利息支出	78.51	56.48	56.48	56.48	56.48	56.48	56.48	56.48	56.48	44.68	32.88	5,748.00
	其中：本批专项债券利息	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88	32.88	986.40
10	专项债券本金支出	2,200.00									1,000.00	1,400.00	11,300.00

[illegible]

五、偿债保障措施

经测算，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。项目单位保证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，项目单位将积极筹措上级补助资金和其他渠道资金来弥补缺口。

六、项目评估及债券信用评级

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。

本专项债券项目委托大华会计师事务所（特殊普通合伙）山西分所对项目情况及资金平衡方案进行专项评估，并出具专项评估报告。

本专项债券项目委托山西华炬律师事务所对项目的合法合规性出具法律意见书。

七、预见风险及防范措施

（一）债券限额不能满足项目需求风险及防控

该项目资金来源为申请财政资金投入和申请债券资金安排，资金可能存在不能及时到位和债券限额不能满足项目需求风险。

控制措施：该项目若不能争取到债券额度，募集不到专项资金时，项目单位将充分争取上级部门资金支持或采取项目压缩投资、延长建设进度、调整资金来源等措施。

（二）影响项目施工进度的风险及防控措施

拖延项目工期，此类因素主要包括设计方案的稳定、项目实施方组织管理水平、不可抗力或政策调整承建商的施工技术及管理水平

等，会导致工期延期，工程质量差，施工成本增加。

风险控制措施：项目管理单位严格按照要求做好设计工作，督促施工队伍加强施工安全管理，保证项目工期和质量；同时在成本方面加强施工预算管理，保证项目工期和质量，减少工期延期风险。

（三）影响项目收益的风险及防控措施

若项目投入运营后的实际收入未能达到预测值，将影响项目整体收益。对债券还本付息产生影响，同时，项目日常经营性支出涉及人力成本，维修费用等变动因素，实际支出增加也将降低偿债能力。若后期项目运行困难，将影响项目整体偿债能力。

风险控制措施：要求项目管理单位加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

（四）其他可预期风险及防控措施项目

建设资金除申请财政资金外，部分需要募投债券完成，在募投债券成功后，以后每年度需要面临还本付息支出的压力，因此在资金回笼方面要做到快速高效，保证后期各项费用支出的资金充足性。针对该项风险，项目管理单位将遵循满足需求、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。

八、管理部门职责

项目单位全力配合做好本项目地方政府专项债券发行准备工作，认真审核该项目的资金需求和绩效目标，做好绩效评价工作和信息披露等工作，保证在资金下达后尽快拨付到施工单位，项目建设过程中加强对本项目的管理和监督，督促项目对应专项债券资金支出进度，

尽早形成实物工作量，推动项目早见成效。加强项目的监督和项目收益资金调度，及时足额地度将还本付息资金缴入国库，保证债券按时还本付息。

项目单位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古交市职教中心配套教学设施设备及实训设备项目，同时，为提高专项债券资金使用效益，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，项目单位在债券存续期内会客观公正地自主开展绩效自评，并将评价结果报送本级主管部门和财政部门。

