

浞水一中建设项目

实施方案



目录

一、项目概况	1
（一）区域基本情况	1
（二）项目单位情况	8
（三）项目基本信息	8
（四）资产、收益权抵质押情况说明	15
（五）项目运营方案	15
二、项目重大经济社会效益分析	16
（一）生态效益分析	16
（二）经济效益分析	16
（三）社会效益分析	16
三、项目投资估算及资金筹措方案	18
（一）项目投资估算	18
（二）资金筹措方案	21
四、项目预期收入、成本预测	24
（一）预期收益	24
（二）项目收入预测	24
（三）项目预期成本预测	38
（四）项目税费预测	49
（五）项目财务费用预测	54
（六）模拟利润表	58
五、项目预期收益与融资平衡情况	62
（一）现金流模拟分析	62
（二）项目融资平衡情况	66
（三）压力测试	66
（四）还款保障措施	67
六、潜在风险评估及控制措施	68
（一）主要风险	68
（二）敏感性分析	71

七、投资者保护措施	72
(一) 本期专项债券偿债保障措施	72
(二) 本期专项债券的投资者保护措施	72
八、主管部门责任	74
九、资产管理措施	75
十、事前绩效评估	76
(一) 总体结论	76
(二) 项目实施的必要性、公益性、收益性	76
(三) 项目投资合规性与项目成熟度	77
(四) 项目资金来源和可到位性	77
(五) 项目收入、成本、收益预测合理性	78
(六) 债券资金需求合理性	78
(七) 项目偿债计划可行性和偿债风险	78
(八) 绩效目标合理性	80
(九) 其他需要纳入事前绩效评估的事项	80
(十) 事前绩效评估结论	80
十一、编制文件依据	81

一、项目概况

（一）区域基本情况

1. 黄冈市概况

（1）区域概况

黄冈，古称黄州，是湖北省辖的地级市，武汉城市圈城市之一。黄冈地处鄂东、大别山南麓、长江中游北岸，京九铁路中段，楚头吴尾和鄂、豫、皖、赣四省交界，与武汉山水相连；地势自北向南逐渐倾斜，东北部与豫皖交界为大别山脉。截至 2020 年，全市共辖 1 个市辖区、2 个功能区、2 个县级市、7 个县，总面积 17400 平方千米。根据第七次全国人口普查数据，截至 2020 年 11 月 1 日零时，常住人口 5882719 人。黄冈历史文化源远流长，有着 2000 多年的建置历史。黄冈革命传统光辉灿烂。黄冈是中共早期建党活动的重要驻地和鄂豫皖革命根据地的中心。孕育了中国佛教禅宗四祖道信、五祖弘忍、六祖慧能，宋代活字印刷术发明人毕昇，明代医圣李时珍，现代地质科学巨人李四光，爱国诗人学者闻一多，国学大师黄侃，哲学家熊十力，文学评论家胡风，《资本论》中译者王亚南，等一大批科学文化巨匠，为中华民族乃至世界历史发展作出了重要贡献。

（2）经济发展情况

2023 年，黄冈市地区生产总值 2884.68 亿元，黄冈市一般公共预算收入为 177.76 亿元，城镇居民人均可支配收入为 38473.00 元、农村居民人均可支配收入为 19436.00 元。

2024 年，根据地区生产总值统一核算初步结果，2024 年全市地区生产总值 3216.65 亿元，按不变价格计算，同比增长 6.2%，分产业看，第一产业增加值 606.48 亿元，增长 3.2%；第二产业增加值 1062.79 亿元，增长 7.7%；第三产业增加值 1547.38 亿元，增长 6.2%。

2025 年，黄冈市地区生产总值 3303.59 亿元。地方财政总收入 302.48 亿元，其中地方公共预算收入 205.60 亿元，政府性基金收入 96.88 亿元。地方公共财政总支出 1154.80 亿元，其中一般公共预算支出 694.00 亿元，政府性基金支出 207.40 亿元。

表 1-1-1 黄冈市 2023—2025 年财政经济数据

单位：亿元

项目	2023 年	2024 年	2025 年
1. 地区生产总值（GDP）	2,884.68	3,216.65	3,303.59
2. 城镇居民人均可支配收入（元）	38,473.00	40,324.00	42,220.00
3. 农村居民人均可支配收入（元）	19,436.00	20,553.00	21,709.00
4. 地方财政总收入	279.23	294.96	302.48
4.1 地方公共预算收入	177.76	188.03	205.60
其中：税收收入	119.11	120.09	121.49
非税收入	58.65	67.94	84.11
4.2 政府性基金收入	61.50	75.10	96.88
其中：国有土地使用权出让收益	全市财政决算未统一披露该分项总额	全市财政决算未统一披露该分项总额	全市财政决算未统一披露该分项总额
5. 地方财政总支出	973.26	830.00	1154.80
5.1 一般公共预算支出	646.14	675.20	694.00
5.2 政府性基金支出	73.66	119.19	207.40
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	53.70	95.20	全市财政决算未统一披露该分项总额

（3）黄冈市发展目标及发展规划

发展情况：黄冈市位于湖北省东部、大别山南麓，是武汉城市圈

的重要组成部分，现辖 1 区 2 市 7 县，总面积 1.74 万平方公里，户籍人口约 650 万。“十四五”时期，黄冈经济总量突破 3000 亿元大关，2025 年全市地区生产总值达 3303.59 亿元，人均 GDP 和居民收入在 2015 年基础上实现翻番。产业结构持续优化，三次产业结构调整为 18.9:33.0:48.1，第三产业占比最高。农业基础雄厚，粮食产量稳定在 50 亿斤以上，中药材、茶叶、油茶等特色产业突出；工业加速发展，规上工业总产值突破 2200 亿元，高新技术企业突破 1500 家，黄冈高新区跻身“全国百强”；文旅资源丰富，A 级旅游景区在全省率先突破 100 家，麻城龟峰山获评鄂东首个 5A 级景区。2025 年全年 GDP 预计增长 6%左右，连续 17 个季度不低于全省平均水平。

发展目标：2025 年 12 月，市委六届十一次全会审议通过《中共黄冈市委关于制定全市国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》。2026 年 6 月，《黄冈市国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》经市人大审查通过，已正式发布。根据“十五五”规划，黄冈市深入实施“依托都市圈、辐射大别山”发展战略，加快建设武汉都市圈协同发展重要功能区、全国革命老区高质量发展先行区，力争到“十五五”末（2030 年）地区生产总值向 5000 亿元迈进，高质量发展走在全国革命老区重点城市前列。同时，高新技术企业持续壮大，新能源装机规模保持全省前列，城镇化率力争达到 57.5%，居民收入增长与经济增长同步。

发展规划：黄冈市坚持“对内整合、对外开放”的发展路径，系统承接武汉都市圈交通物流、科创产业、公共服务和文旅需求赋能。产业方面，坚持智能化、绿色化、融合化方向，大力推进农产品加工、建材、化工等传统产业转型升级，培育壮大光电子信息、生命健康、新材料等新兴产业，前瞻布局具身智能、生物制造、氢能等未来产业，

力争到 2030 年全市工业总产值向 3000 亿元迈进。区域协同方面，深度融入武汉都市圈同城化发展，推进黄冈浠一体化发展，以黄州为核心、浠水和团风为两翼，形成“半小时直达圈”，共建区域交通基础设施和产业协同机制。同时，带动大别山毗邻地区协同发展，打造大别山地区“空中出海口”“水上出海口”和陆港物流集结地，推动“山货出山、消费进山”。生态文明建设方面，纵深推进长江大保护，长江干流黄冈段水质稳定保持Ⅱ类，新能源发电量等六项能源指标居全省第一，单位 GDP 能耗累计下降 23.7%。

2. 浠水县概况

（1）区域概况

浠水县南临长江、北依大别山，是大别山革命老区重要组成部分，全县版图面积 1,951.12 平方公里，县辖 12 镇、1 乡、2 场、1 区、649 个村，全县总户数 329304 户，户籍人口 951828 人。浠水县是农业人口大县，是国务院批准的国家级生态限制开发区，是比照执行西部开发区政策的中部地区老区县，是省政府确定的扩权县；是全省最佳金融信用县、平安县和水产大县。浠水县地理位置优越，地处华中地区、长江中下游。得天独厚的区位优势，使浠水不仅处于武汉、黄石、九江等大中城市经济技术辐射圈内，而且融合于国家重点开发的长江三角洲、京九铁路两大经济带开放开发的大格局之中。

（2）经济发展情况

2023 年，浠水县地区生产总值（GDP）为 303.56 亿元，城镇居民人均可支配收入 3.82 万元，农村居民人均可支配收入 2.01 万元；地方财政总收入 18.71 亿元，其中地方公共预算收入 13.72 亿元（税收收入 8.45 亿元、非税收入 5.27 亿元），政府性基金收入 7.32 亿元；地方财政总支出 85.59 亿元，其中一般公共预算支出 60.97 亿元，政

府性基金支出 12.61 亿元。

2024 年，浠水县地区生产总值（GDP）为 349.49 亿元，城镇居民人均可支配收入 4.01 万元，农村居民人均可支配收入 2.13 万元；地方财政总收入 23.87 亿元，其中地方公共预算收入 17.06 亿元（税收收入 9.46 亿元、非税收入 7.6 亿元），政府性基金收入 10.22 亿元；地方财政总支出 72.79 亿元，其中一般公共预算支出 66.82 亿元，政府性基金支出 20.5 亿元。

2025 年，浠水县地区生产总值（GDP）为 357.29 亿元，城镇居民人均可支配收入 4.18 万元，农村居民人均可支配收入 2.26 万元；地方财政总收入 24.37 亿元，其中地方公共预算收入 17.72 亿元（税收收入 9.85 亿元、非税收入 7.88 亿元），政府性基金收入 8.06 亿元；地方财政总支出 83.25 亿元，其中一般公共预算支出 71.75 亿元，政府性基金支出 21.12 亿元。

表 1-1-2 浠水县 2023 年—2025 年财政经济数据

单位：人民币亿元

项目	2023 年	2024 年	2025 年
1. 地区生产总值	303.56	349.49	357.29
2. 居民人均可支配收入（万元）	城镇 3.82 万元	城镇 4.01 万元	城镇 4.18 万元
	农村 2.01 万元	农村 2.13 万元	农村 2.26 万元
3. 地方财政总收入	18.71	23.87	24.37
3.1 地方公共预算收入	13.72	17.06	17.72
其中：税收收入	8.45	9.46	9.85
非税收入	5.27	7.6	7.88
3.2 政府性基金收入	7.32	10.22	8.06
其中：国有土地使用权出让收益	7.14	8.9	7.74
4. 地方财政总支出	85.59	72.79	83.25
4.1 一般公共预算支出	60.97	66.82	71.75
4.2 政府性基金支出	12.61	20.5	21.12
其中：国有土地使用权出让收入安排的支出	7.61	9.67	7.35

（3）浠水县发展目标及发展规划

发展情况：浠水县位于湖北省东部，长江中游北岸，隶属黄冈市，总面积 1,951.12 平方公里。2025 年 GDP 达 357.29 亿元，“十四五”规划主要指标基本完成。产业结构持续优化，三次产业结构为 25.6:25.6:48.8，第三产业占比近半。农业基础扎实，农林牧渔业总产值 160.98 亿元，蛋鸡全产业链综合效益突破百亿元(达 105 亿元)，油菜、鳊鱼产量均居全省榜首，是湖北省重要的农产品生产基地。工业加速发展，规上工业企业增至 167 家，专精特新中小企业达 54 家，其中国家级专精特新“小巨人”企业 7 家，规上工业总产值突破 160 亿元。文旅产业初具规模，2025 年预计接待游客 825 万人次，旅游收入 55.6 亿元，同比增长 32%。外贸进出口总额实现 16 亿元，蛋鸡供港供澳业务出口额突破 8000 万元。

发展目标：浠水县“十五五”规划锚定“武鄂黄黄协同发展重要功能区”核心目标，聚力打造“四区一基地”——鄂东“四港联动”枢纽功能支撑区、武鄂黄黄产业发展协同区、城乡融合发展先行区、鄂东水安全保障区、华中蛋品供应链基地，力争到 2030 年全县地区生产总值突破 500 亿元。2026 年经济社会发展的主要预期目标为：地区生产总值增长 6.5%左右，规上工业增加值增长 8%以上，固定资产投资增长 6.5%以上，社会消费品零售总额增长 7.5%以上，城镇新增就业 6800 人以上，居民收入增长与经济增长基本同步。

发展规划：浠水县坚持“产业兴县、工业优先”战略，构建“2+2”主导产业体系：重点发展农产品深加工和全域大文旅两大特色产业，培育绿色新型建材和智能制造两大新兴产业。农产品深加工围绕蛋鸡、鳊鱼等特色资源，大力招引全产业链项目，打造华中地区重要的农产品加工基地；全域大文旅依托“一多文化、非遗杂技、赛事经济”三张名片，引进文旅康养、休闲度假、研学体验项目。绿色新型建材瞄

准装配式建筑、新型墙体材料、节能门窗等领域，推动传统建材向绿色化、高端化转型；智能制造围绕陶瓷窑炉、汽车零部件等产业链延链补链强链，积极布局新能源、低空经济等新兴产业。区域布局上，以临港新型工业区为主战场，主动融入长江经济带，对接湖北国际物流核心枢纽，推进散花跨江合作和黄团浍区域协调发展，打造沿江产业集群和临空经济区。2026 年一季度集中签约 27 个重点项目，总投资 74.15 亿元，涵盖产业基金、农产品加工、绿色新型材料、智能制造、文旅及新能源低空经济等领域，并创新“以基金引产业、以资本促招商”模式，为产业发展注入金融“活水”。

（4）浍水县专项债务情况

浍水县财政自给能力较强，专项债务规模与财政收支规模相匹配，债务余额控制在省核定的限额以内。截至 2025 年 12 月，浍水县地方政府专项债券债务限额 63.88 亿元，浍水县地方政府专项债券债务余额为 56.61 亿元。

截至 2025 年底浍水县地方政府专项债务地区分布、债务限额、债务余额明细如下：

表 1-1-3 浍水县 2025 年专项债务情况表

单位：人民币亿元

地区	2025 年专项债务限额	2025 年专项债务余额
浍水县	63.88	56.61

表 1-1-4 浍水县 2025 年专项债务期限结构表

单位：人民币亿元

期限	2025 年
1 年期	0.57

5 年期	5.00
7 年期	3.77
10 年期	8.96
15 年期	18.29
20 年期	7.62
30 年期	1.00

（二）项目单位情况

表 1-2-1 项目实施单位情况表

项目单位名称	浠水县第一中学
负责人	占子龙
开办资金	2960 万元
地址	浠水县南城开发区一中路
统一社会信用代码	124211254209077927
机构类型	事业单位
宗旨和业务范围	实施高中学历教育，促进基础教育发展。
成立日期	-
登记机关	浠水县事业单位登记管理局
登记状态	正常
主管部门	浠水县教育局

（三）项目基本信息

1. 项目名称

浠水一中建设项目

2. 项目建设地点与内容

（1）建设地点

本项目的建设地点：浠水县清泉镇城东六桥旁。

（2）建设规模及内容

项目总建筑面积 127642.43m²，其中地上建筑总面积 111363.7m²。主要包括教学楼 3 栋 43602.35m²，实验楼 1 栋 8796.90m²，多媒体图书综合楼 1 栋 4904.10m²，教学辅助用房 3 栋 18740.98m²，食堂 1 栋 12538.71m²，学生宿舍 4 栋 22780.66m²，配套建设给排水工程、电气工程、暖通工程、消防人防工程、铺装工程、绿化工程、围墙工程等。

表 1-3-1 项目基本情况表

建设地点	建设规模及内容
根据本项目批复，本项目的建设地点位于浠水县清泉镇城东六桥旁。	项目总建筑面积 127642.43m ² ，其中地上建筑总面积 111363.7m ² 。主要包括教学楼 3 栋 43602.35m ² ，实验楼 1 栋 8796.90m ² ，多媒体图书综合楼 1 栋 4904.10m ² ，教学辅助用房 3 栋 18740.98m ² ，食堂 1 栋 12538.71m ² ，学生宿舍 4 栋 22780.66m ² ，配套建设给排水工程、电气工程、暖通工程、消防人防工程、铺装工程、绿化工程、围墙工程等。

3. 项目建设期

本项目的建设期为 27 个月（2025 年 5 月至 2027 年 7 月）。

4. 项目属性

本项目属于社会事业—教育领域，属于政府投资范围，具备公益属性，符合《政府投资条例》（国令第 712 号）相关规定。

5. 项目领域

本项目投向领域为社会事业—教育领域，符合财政部、国家发展改革委明确的专项债券投向领域的要求。债券资金未用于《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52 号）中所列领域。不存在《湖北省政府负面清单（第一批）》（鄂政办函〔2023〕20 号）负面清单所列的情形。

6. 项目是否使用过国债（包括抗疫特别国债、增发国债或超长期国债）

本项目未使用过国债（包括抗疫特别国债、增发国债或超长期国债）。

7. 项目批复情况

批复手续	取得时间	发文单位	文件名	文件号
项目建议书批复文件	2022 年 4 月 29 日	浠水县发展和改革委员会	《县发改局关于浠水县一中建设项目建议书的批复》	浠发改审批（2022）142 号
可研批复/备案/核准文件	2022 年 9 月 21 日	浠水县发展和改革委员会	《县发改局关于浠水一中建设项目可行性研究报告的批复》	浠发改审批（2022）209 号
用地预审与选址意见书	2022 年 9 月 19 日	浠水县自然资源和规划局	《建设项目用地预审与选址意见书》	用字第 42112520220021 号
建设用地规划许可证	2023 年 2 月 3 日	浠水县自然资源和规划局	《建设用地规划许可证》	地字第 42112520230003 号
国有土地使用证/国有建设用地划拨决定书	2023 年 2 月 3 日	浠水县自然资源和规划局	《国有建设用地划拨决定书》	电子监管号：4211252023A00032 编号：鄂 HG(XS)-20231001
环评备案登记	2023 年 7 月 6 日	黄冈市生态环境局浠水县分局	关于浠水一中建设项目《环境影响报告表》的批复	浠环审(2023)10 号
初步设计批复	2023 年 5 月 18 日	浠水县发展和改革委员会	《县发改局关于浠水一中建设项目初步设计的批复》	浠发改审批（2023）76 号
建设工程规划许可证	2023 年 5 月 25 日	浠水县自然资源和规划局	《建设工程规划许可证》	建字第 42112520230028 号
建筑工程施工许可证	2025 年 5 月 19 日	浠水县住房和城乡建设局	《建筑工程施工许可证》	编号 421125202505190101

8. 项目现状

截至本方案编制日，项目已完成全部前期批复手续及招投标程序，已于 2025 年 5 月开工。截至 2026 年 7 月，浠水一中建设项目各子项施工进度如下：男女生宿舍楼建筑工程已完成 90%；1/2/3 号教学楼建筑工程完成 40%；地下室主体结构已完工；架空层主体结构完成 90%；室外配套围墙完成 50%，挡土墙完成 70%，室外排水管网完成 30%，土方工程完成 90%。



该项目中标人为湖北长安建设集团股份有限公司、中国建筑第五工程局有限公司。

浠水县公共资源交易中心 中标通知书

湖北长安建设集团股份有限公司、中国建筑第五工程局有限公司：

浠水一中建设项目，项目编号：HBXS-202411FJ-017001001，于 2024 年 12 月 05 日开标，经评标委员会评定，网上公示后，报县行业监督部门备案，确定本招标项目你单位中标。中标价：467247883.48 元（大写：肆亿陆仟柒佰贰拾肆万柒仟捌佰捌拾叁元肆角捌分）；质量目标：达到国家施工验收规范合格标准；竣工验收的质量评定：合格；工期：820 日历天，项目负责人：郑立。

请你单位在收到中标通知书后，于 30 日内到 浠水县第一中学与招标人签订合同，并报县公共资源交易中心备案。

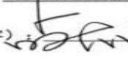
招标人（盖章）：

招标代理机构（盖章）：

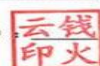
地址：浠水县南城开发区 11 号

地址：浠水县清泉镇国一大道 82 号

联系人：郑先生 电话：13377928292 联系人：冯女士 电话：13636023732

法定代表人或委托人（签字）： 法定代表人或委托人（签字）：

日期：2024 年 12 月 18 日



9. 项目绩效目标情况

（1）项目绩效目标。

绩效目标应当重点反映专项债券项目的产出数量、质量、时效、成本，还包括经济效益、社会效益、生态效益、可持续影响、服务对象满意度等绩效指标。

（2）项目绩效指标。

①决策指标，包含项目立项批复情况；项目完成，勘察设计用地，环评，开工许可等前期工作情况；项目符合专项债券支持领域和方向的情况；项目绩效目标设定情况；项目申请专项债券额度与实际需要匹配情况等。

②管理指标。专项债券收支还本付息及专项收入纳入政府性基金预算管理情况；债券资金按规定用途使用情况；资金拨付和支出进度与项目建设进度匹配情况；项目竣工后资产备案和产权登记情况；专项债券本息偿还计划执行情况；项目收入成本及预期收益的合理性；项目年度收支平衡或项目全生命周期预期收益与专项债券规模匹配情况；专项债券期限与项目期限匹配情况等专项债券项目信息公开情况；外部监督发现问题整改情况和信息系统管理使用情况；其他财务、采购和管理情况。

③产出指标。项目形成资产情况；项目建设质量达标情况；项目建设进度情况；项目建设成本情况；考虑闲置因素后债券资金实际成本情况；项目建成后提供公共产品和服务情况；项目运营成本情况等。

④效益指标。项目综合效益实现情况；项目带动社会有效投资情

况；项目支持国家重大区域发展战略情况；项目直接服务对象满意程度等。

项目绩效目标情况：

名称		目标说明			
长期绩效目标：		通过新建教学楼、实验楼、图书馆、食堂、宿舍及配套设施，建成一所布局合理、功能完善、设施先进的现代化寄宿制高中，新增学位供给能力，全面改善浠水县高中办学条件，解决大班额问题，提升教育教学质量，促进教育公平和县域教育高质量发展。			
年度绩效目标：		目标 1：建设期的进度、投资、质量控制得当，项目产出达到预期。 目标 2：完成教学楼、实验楼、多媒体图书综合楼、教学辅助用房主体建筑工程等。 目标 3:2026 年完成整体进度 50%。			
长期绩效目标表					
目标名称	一级指标	二级指标	三级指标	指标值	指标值确定依据
长期绩效目标	决策指标	项目批复指标	前期批复情况（立项、可研批复、初设批复）	完成	
			前期工作情况（环评、建设用地许可、施工许可证件等）	完成	
		债券申请合规指标	符合专项债券支持领域和方向	符合	
			申请专项债券额度与实际需要匹配情况	匹配	
	管理指标	债券资金使用管理指标	债券资金使用合规率	100%	
			债券资金拨付进度与项目建设进度匹配情况	匹配	
			项目竣工登记情况	完成	
		债券资金偿还管理指标	项目收支还本付息纳入政府性基金预算管理情况	已纳入	
			债券信息公开情况	已公开	
			项目收支预测及收益合理性	合理	
			债券资金管理制度	健全	
			专项债券本息偿还计划合理性	合理	
	产出指标	数量指标	项目总建设面积完成率	100%	127,642.43 m²
			教学楼建设完成率	100%	3 栋，43,602.35 m²
			实验楼建设完成率	100%	1 栋，8,796.90 m²
			多媒体图书综合楼完成率	100%	1 栋，4,904.10 m²
			教学辅助用房完成率	100%	3 栋，18,740.98 m²

			食堂建设完成率	100%	1 栋，12,538.71 m²	
			学生宿舍建设完成率	100%	4 栋，22,780.66 m²	
			配套工程完成率	100%	给排水、电气、暖通、消防、人防、铺装、绿化、围墙等 100%完成	
			教学功能室配置完成率	100%		
		质量指标	工程质量合格率	100%		
			建筑节能标准执行率	100%		
			债券发行后年度使用率	100%		
		效益指标	时效指标	开工及时性	及时	
				项目按时完工	按时	
	成本指标		初设批复投资偏离度	±10%		
			经济效益指标	可容纳学生规模（人）	5400	
	债券存续期内项目年均收益（万元）			1,335.96		
	社会效益指标		教学条件改善程度	≥80%		
			校园安全水平提升	≥90%		
			教育均衡发展贡献度	≥80%		
	生态效益指标		环境污染情况	较低		
			绿化率	20%(±3%)		
	满意度指标	服务对象满意度指标	学生满意度	≥90%		
			老师满意度	≥90%		
			家长满意度	≥90%		
		主管部门满意度	政府监管部门满意度	≥90%		
年度绩效目标表						
目标名称	一级指标	二级指标	三级指标	指标值	指标值确定依据	
				预计当年实现		
年度绩效目标	决策指标	项目批复指标	前期批复情况（立项、可研批复、初设批复）	完成		
			前期工作情况（环评、建设用地许可、施工许可证件等）	完成		
		债券申请合规指标	符合专项债券支持领域和方向	符合		
			申请专项债券额度与实际需要匹配情况	匹配		
	管理	债券资金	债券资金使用合规率	100%		

	指标	使用管理 指标	债券资金拨付进度与项目建设进度匹配情况	匹配	
			项目竣工登记情况	完成	
	债券资金 偿还管理 指标		项目收支还本付息纳入政府性基金预算管理情况	符合	
			债券信息公开情况	完成	
			项目收支预测及收益合理性	合理	
			债券资金管理制度	健全	
			专项债券本息偿还计划合理性	合理	
	产出 指标	数量指标	教学楼面积	21,801.18 m²	总面积*本年进度 50%
			实验楼面积	4,398.45 m²	总面积*本年进度 50%
			多媒体图书综合楼面积	2,452.05 m²	总面积*本年进度 50%
			教学辅助用房面积	9,370.49 m²	总面积*本年进度 50%
			食堂建设面积	6,269.36 m²	总面积*本年进度 50%
			学生宿舍面积	11,390.33 m²	总面积*本年进度 50%
		质量指标	工程一次性竣工验收合格率	100%	
			建筑节能标准执行率	100%	
			债券发行后年度使用率	100%	
	效益 指标	时效指标	开工及时性	及时	
			建设完工进度	50%	
		成本指标	初设批复投资偏离度	±10%	
		社会效益 指标	吸纳本地劳动力	≥100 人次	施工高峰期本地工 人累计用工
			安全事故数量	0	
		生态效益 指标	环境污染情况	较低	
			绿化率	20%(±3%)	
	满意度 指标	服务对象 满意度指 标	参建单位满意度	≥90%	

（四）资产、收益权抵质押情况说明

本项目资产及收益权经核查，截至目前，浔水一中建设项目涉及的资产及相关收费收益权均未设置抵押与质押。

（五）项目运营方案

本项目由浠水县第一中学负责具体实施，浠水县第一中学也是本项目的运营单位，负责制定资产运营计划，建立长效的运营机制，发挥资产服务功能，尽快实现项目运营收益，并将项目收益纳入政府性基金管理，切实保障专项债券偿还能力，项目运营所有收入归属于浠水县第一中学，用于专项债券还本付息。

二、项目重大经济社会效益分析

（一）生态效益分析

本项目在设计和建设中始终围绕自然生态环境保护这一主题，通过采用绿色建筑标准、节能材料和环保工艺，有效降低建筑全生命周期的能耗与碳排放；同时项目配套建设高标准的绿化工程和雨水收集系统，提升校园生态涵养功能，改善区域微气候环境。项目建成后，将增加校园绿化，建筑节能标准执行率达 100%，在满足现代化教育功能需求的同时，最大限度减少对周边生态环境的影响，促进人与自然和谐共生，具有良好的生态效益。

（二）经济效益分析

首先，项目通过改善办学条件，提升学校教育质量，吸引更多学生就读，从而增加学校的学费收入和其他相关收入。其次，项目将带动周边地区的经济发展，创造大量就业机会，包括建筑施工、设备采购、安装调试以及后续的物业管理、餐饮服务等，促进当地居民收入增长。此外，项目的实施将提升区域教育品牌价值，吸引更多人才和投资，推动周边房地产市场和商业发展，增加土地增值收益和税收收入。从长远来看，通过提高教育水平，培养更多高素质人才，将为当地社会经济发展提供有力支撑，促进区域经济的可持续发展。

（三）社会效益分析

首先，项目将显著改善涪水县的教育基础设施，为当地学生提供更优质的教育资源，提升教育公平性和普及率，满足适龄学生对高质量教育的需求。其次，通过优化学校布局和功能分区，项目将促进教育资源的合理配置，提高教育管理效率，推动教育现代化进程。此外，项目的实施将带动周边社区的发展，提升区域整体教育水平，为当地居民创造更好的生活和学习环境。同时，通过培养更多高素质人才，项目将为涪水县的经济社会发展提供智力支持，促进社会和谐稳定。最后，项目的建设符合国家和地方教育发展规划，有助于推动教育事业的均衡发展，提升区域教育竞争力，为涪水县的长远发展奠定坚实基础。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）项目投资估算

1. 项目投资估算依据

- （1）《湖北省房屋建筑与装饰工程消耗量定额及全费用基价表》（2018 版）；
- （2）《湖北省通用安装工程消耗量定额及全费用基价表》（2018 版）；
- （3）《湖北省建设工程公共专业消耗量定额及全费用基价表》（2018 版）；
- （4）《湖北省市政工程消耗量定额及全费用基价表》（2018 版）；
- （5）《湖北省装配式建筑工程消耗量定额及全费用基价表》（2018 版）；
- （6）《湖北省施工机具使用费定额》（2018 版）；
- （7）《湖北省建筑安装工程费用定额》（2018 版）；
- （8）《湖北省建设项目总投资组成及其他费用定额》（鄂建文〔2022〕48 号）；
- （9）《湖北省建设工程概算定额及全费用基价表》（鄂建文〔2022〕48 号）；
- （10）《关于调整我省现行建设工程计价依据定额人工单价的通知》（厅头〔2021〕2263 号）；
- （11）国家、湖北省、黄冈市、浠水县与本项目建设内容及收支测算相关的政策法规和基本建设收费标准；
- （12）湖北省的其他相关法规、政策文件。

2. 项目投资估算情况

根据《县发改局关于浞水一中建设项目初步设计的批复》（浞发改审批〔2023〕76号），“项目总投资 72254.13 万元，其中工程费 61123.41 万元，建设工程其他费 3948.56 万元，预备费 1952.16 万元，设备专项采购费 5230.00 万元。”可知，本项目静态总投资为 72,254.13 万元。现根据项目债券发行实际情况，加上建设期利息 321.21 万元及发行费用 24.00 万元后，项目调整后的动态总投资为 72,599.34 万元。

表 3-1-1 项目调整后总投资估算明细表

单位：人民币万元

序号	工程或费用名称	投资估算金额 (万元)	资金来源				
			资本金	其中： 专项债 券用于 资本金	专项债券	市场 化融 资	其 他 资 金
一	浠水一中建设项目						
1	工程费用	61,123.41	37,123.41		24,000.00		
1.1	主体建筑	50,852.52	26,852.52		24,000.00		
1.1.1	教学楼	13,683.91	683.91		13,000.00		
1.1.2	实验楼	3,331.21	331.21		3,000.00		
1.1.3	多媒体图书综合楼	3,577.20	577.20		3,000.00		
1.1.4	教学辅助用房	7,606.92	2,606.92		5,000.00		
1.1.5	食堂	4,861.40	4,861.40				
1.1.6	学生宿舍	8,462.81	8,462.81				
1.1.7	地下室及架空室	9,329.07	9,329.07				
1.2	室外工程	10,270.89	10,270.89				
2	工程建设其他费用	3,948.56	3,948.56				
3	预备费	1,952.16	1,952.16				
3.1	基本预备费	1,952.16	1,952.16				
4	设备专项采购费用	5,230.00	5,230.00				
4.1	教学、实验及办公设施设备 购置费	5,230.00	5,230.00				
5	静态总投资	72,254.13	48,254.13		24,000.00		
6	建设期利息	321.21	321.21				
7	债券发行费	24.00	24.00				
8	项目建设总投资	72,599.34	48,599.34		24,000.00		

（二）资金筹措方案

1. 项目资金来源

本项目调整后的动态总投资为 72,599.34 万元，建设资金来源为项目单位自筹资金 48,599.34 万元和专项债券资金 24,000.00 万元。

表 3-2-1 项目投资分年计划及资金筹措表

单位：人民币万元

序号	资金来源	合计	建设期		
			2025 年 5—12 月	2026 年	2027 年 1—7 月
1	资本金	48,599.34	20,000.00	8,000.00	20,599.34
1.1	财政安排资金				
1.2	项目单位自筹资金	48,599.34	20,000.00	8,000.00	20,599.34
1.3	专项债券资金				
1.4	其他资金				
2	融资资金	24,000.00	—	24,000.00	—
2.1	专项债券资金	24,000.00	—	24,000.00	
2.2	项目单位市场化融资				
2.3	其他资金				
3	其他资金				
4	合计	72,599.34	20,000.00	32,000.00	20,599.34

2. 项目资本金来源及到位情况

本项目资本金共计 48,599.34 万元，已到位资本金 28,000.00 万元。来源于项目单位自筹资金。本项目资本金将专项用于项目工程费用、工程建设其他费用和预备费等建设支出。

3. 项目融资计划

（1）专项债券融资情况

本项目共计划发行专项债券 24,000.00 万元，其中 2026 年已成功发行 17,500.00 万元，剩余 6,500.00 万元计划申请调用发行。

2026 年已发行专项债券 17,500.00 万元，按照 2026 年湖北省政府专项债券（四十一期）的票面利率 2.27% 计算财务费用。发行期限为 30 年，每半年付息一次，分期还本，第 11 年至第 30 年每年等额

偿还发行金额 5%。

I. 项目调用情况

2026 年 9 月调用 6,500.00 万元于浔水一中建设项目专项债额度发行债券。

①调整项目原因

浔水县一河两岸（三期）安置房建设项目施工单位为碧桂园关联企业广东腾越建筑工程有限公司。受碧桂园整体债务风险影响，广东腾越存在大量合同纠纷及债务诉讼问题，多地法院已批量送达协助执行函。若将专项债资金直接拨付广东腾越，存在资金被司法冻结、异地划转的重大风险，无法保障资金专项用于我县安置房项目建设。经县政府各领导讨论决定将浔水县一河两岸（三期）安置房建设项目专项债券资金 2025 年 11 月 6 日公告发行 6,500.00 万元调整到浔水一中建设项目使用。

②调用专项债信息

调用专项债信息为：调出浔水县一河两岸（三期）安置房建设项目于 2025 年湖北省政府专项债券（四十八期）金额 6,500.00 万元，利率为 2.36%，发行期限为 20 年，每半年付息一次，分期还本，第 11 年—第 20 年每年等额偿还发行金额的 10%。

表 3-2-2 债券发行计划表

发行年份	发行额度	发行期限
2026 年	17,500.00 万元	30 年期
2026 年	6,500.00 万元	20 年期

表 3-2-3 专项债券融资情况表

单位：人民币万元

年度	当年计划 发行总金额	当年已发 行总金额	发行 期限	发行 利率	发行费 (0.1%)	付息频次	还本方式
2026 年	17,500.00	17,500.00	30 年	2.27%	17.5	每半年计 息一次	第 11 至 30 年 每年等额偿还 发行金额 5%
2026 年	6,500.00		20 年	2.36%	6.5	每半年计 息一次	第 11 至 20 年 每年等额偿还 发行金额 10%
总计	24,000.00	17,500.00			24.00		

(2) 已发行专项债券的使用情况

本项目于 2026 年湖北省政府专项债券（四十一期）成功发行 30 年期专项债券 17,500.00 万元，已使用专项债券资金 17,500.00 万元。

(3) 市场化融资情况

项目目前尚未进行市场化融资，也暂无计划进行市场化融资，若后续进行市场化融资，将按照《地方政府性债务信息公开办法》的相关规定及时披露。

四、项目预期收入、成本预测

（一）预期收益

1. 项目收入可行性

根据财政部《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号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。

根据《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及项目配套融资工作的通知》（厅字〔2019〕33号）要求，本次浠水一中建设项目的运营收入均将纳入财政专项收入，将及时足额缴入国库，纳入政府性基金预算管理，确保专项债券还本付息资金安全。

（二）项目收入预测

本项目收入主要来源于学费收入、住宿费收入、食堂经营收入、校园超市经营收入。预计2027年7月完工投入使用。因本次专项债券发行期限为30年，因此项目收益预测期为2027年8月至2056年7月。

1. 学费收入

收费标准：根据《省发改委等五部门关于进一步加强中小学教育收费管理的通知》（鄂发改价调〔2024〕46号）https://fgw.hubei.gov.cn/fbjd/zc/gfwj/gf/202402/t20240223_5095208.shtml可知，公办普通高中学费：省、市级示范（重点）高中为900元/生·学期，一般普通高中630元/生·学期。浠水一中为省级示范高中，一学年

分为两个学期，故每年学费为 1800 元/生/年计取。

2026年7月4日 星期六

国务院 | 省政府

登录 | 注册

繁体

无障碍阅读

长者模式



湖北省发展和改革委员会

Hubei Provincial Development and Reform Commission

请输入关键字

搜索

首页

机构设置

工作聚焦

政府信息公开

办事服务

互动交流

数据发布

当前位置: 首页 > 政府信息公开 > 政策 > 其他主动公开文件 > 政策文件

索引号: 011043110/2024-12405

发布机构: 价格调控处

名称: 省发改委等五部门关于进一步加强中小学教育收费管理的通知

效力状态: 有效

分 类: 物价

发文日期: 2024年02月23日

文 号: 鄂发改价调〔2024〕46号

发布日期: 2024年02月23日

省发改委等五部门关于进一步加强中小学教育收费管理的通知

各市、州、直管市、神农架林区发改委、教育局、财政局、人社局、市场监管局:

为进一步加强我省教育收费管理,持续规范中小学教育收费行为,切实减轻学生及学生家长负担,维护学校和学生合法权益,促进我省教育事业健康发展,根据国家有关规定,结合我省实际,现就有关要求通知如下:

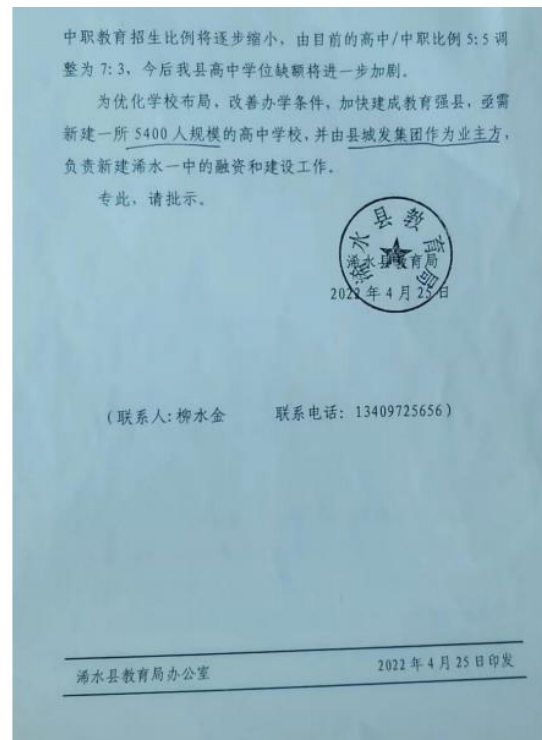
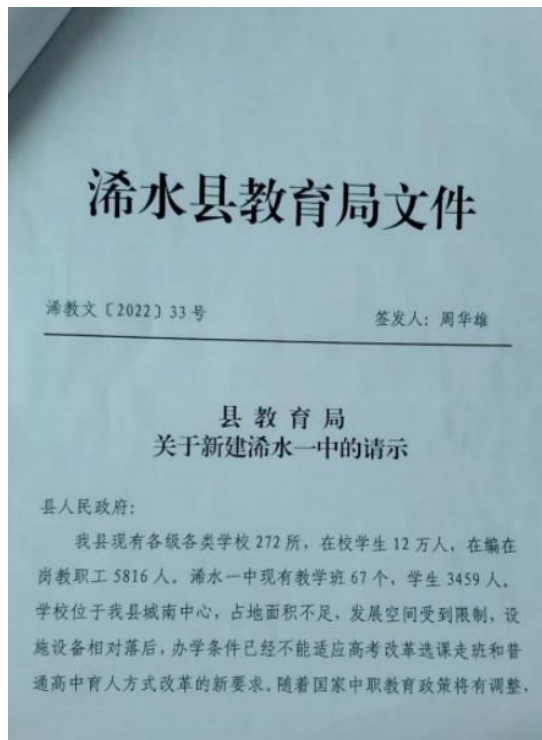
一、严格定价管理

学校类型	收费类型	收费项目及标准	收费范围	收费依据	备 注
普通高中	学费	(1) 省级示范(重点)高中和市級示范(重点)高中: 900 元/生·学期; (2) 一般普通高中: 630 元/生·学期; (3) 取消评定等级后新成立的公办普通高级中学比照同等办学条件高中学校确定标准; (4) 经省级教育主管部门批准公办普通高中开展中外合作办学项目有效期内的对应学费为每生每学期不超过 6000 元。	公办普通高中在校生	鄂发改规(2021)1 号, 鄂价费(2015)170 号, 鄂价费(2016)77 号	
	住宿费	具体标准由(州)、县发改部门会同教育、财政等部门制定,报请同级人民政府同意后执行。具体收费标准按当地文件执行。	公办普通高中住宿生	鄂发改规(2021)1 号	此标准已包含水电费及管理 等费用,不得再收取其他 相关费用。
	服务性 收费	伙食费: 根据自愿和非营利原则据实收取。	公办普通高中在校生	鄂教后勤(2022)4 号	任何部门和单位不得以任何 形式强迫中小学校或学 生订购教辅材料。学生自愿 购买评议公告目录内的中 小学教辅材料并申请学校 代购的,学校可以统一代 购,但不得从中牟利。其他 教辅材料由学生和家 长自行在市场购买,学校不得 统一征订或提供代购服务。任 何单位和个人不得进入学 校宣传、推荐和推销任何 教辅材料。严禁以信息化 教学或分班教学为名,强制 或变相强制学生购买平板电 脑、学习机等教辅软件或 资料、报刊、教育类 APP 等,不得收取网络课程费。 严禁将讲义资料、试卷、 电子阅览、计算机上机、 图书馆查询、午休管理服 务、取暖、降温、饮水、 校园安全保卫等作为服 务性收费和代收 费事项。
	代收费	1. 教科书费: 执行省发改委、省教育厅、省新闻出版局核定的教科书价格;	公办普通高中在校生	省三部门关于教科书及 教辅材料零售价格的公 告	
		2. 教辅材料费: 实行“一科一辅”制度,按照“全省统一目录、市州推荐版本、市县监督管理、学生自愿选购”的原则进行管理,执行省发改委、省教育厅、省新闻出版局核定的教辅材料价格;	公办普通高中在校生	省三部门关于教科书及 教辅材料零售价格的公 告	
		3. 考试费: (1) 高考考试费: 必考、选考科目 35 元/生·科;普通高中学业水平考试费 25 元/生·科;报考音乐、美术、体育专业(含艺术及体育特长生考试)统考或联考:35 元/生·科;专业考试:60 元/生·科; (2) 经省级教育主管部门批准开展的高中阶段学校自主招生招生考试费每生每科 20 元(仅限华中师大一附中自主招生考试)。	参加高考或自主招生 考试的学生	鄂价费规(2013)215 号,鄂发改价调(2019) 218 号	

- 12 -

学生规模：根据本项目可研报告及《县教育局关于新建浠水一中的请示》（浠教文〔2022〕33 号）可知，本项目建设规模可容纳 5400 名学生。

25



入学率：浠水一中是湖北省省级示范高中，入选“中国县域中学百强”，生源吸引力强。根据《浠水一中 2023—2025 年入学率情况说明》，2023 年至 2025 年入学率分别为 119.7%、122.5%、127.7%。考虑到新校区建成后办学规模将进一步扩大，结合浠水一中作为省级示范高中的实际运营情况，招生录取分数线高、竞争激烈，招生计划每年均能足额完成，项目运营后的生源具有充分保障基础。基于上述因素，本着审慎性原则，项目运营期第一年入学率按学生规模的 80% 测算，此后逐年递增 5%，至 95%后基本稳定。

浠水一中 2023—2025 年入学率情况说明

经查，2023 年至 2025 年期间我校在校学生入学率数据如下：

1、2023 年入学率为 119.7%

2、2024 年入学率为 122.5%

3、2025 年入学率为 127.7%

（在校学生含正取生、插班生等）

特此说明！



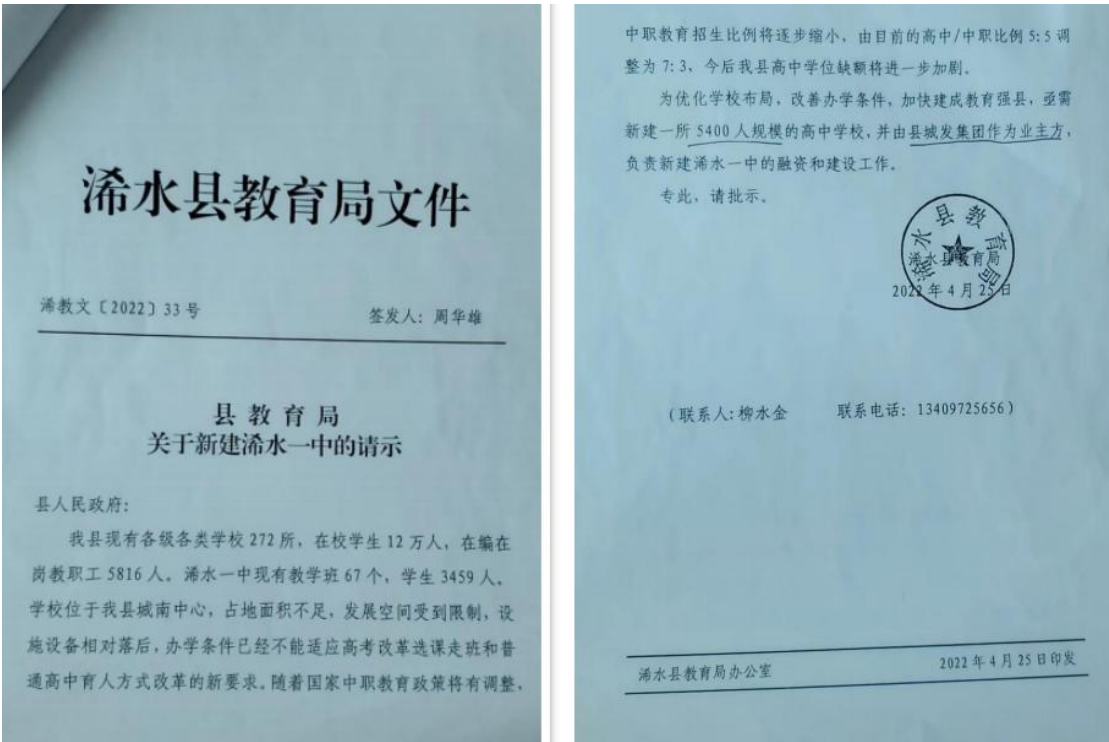
2. 住宿费收入

收费标准：根据《省发改委等五部门关于进一步加强中小学教育收费管理的通知》（鄂发改价调〔2024〕46 号）https://fgw.hubei.gov.cn/fbjd/zc/gfwj/gf/202402/t20240223_5095208.shtml 可知，公办普通高中住宿费授权市（州）、县属地管理，具体收费标准按当地文件执行。根据黄冈市发展和改革委员会发布的《关于公开征求黄冈中学学生公寓住宿费收费标准意见的公告》<https://fgw.hg.gov.cn/zwgk/public/6636240/139998.html> 参考黄冈中学的住宿费收费情况，黄冈中学住宿费 400-600 元/生·学期。本项目收费按 400 元

/生·学期计取，一学年分为两个学期，故每年收费按 800 元/生/年计取。



学生规模：根据本项目可研报告及《县教育局关于新建浠水一中的请示》（浠教文〔2022〕33 号）可知，本项目建设规模可容纳 5400 名学生。



入住率：根据《涪水县教育事业发展规划（2024-2035）公示》
<http://www.xishui.gov.cn/zwgk/public/6635839/1401606.html>，
涪水县发展城区学校、增加镇区寄宿制学校，办好乡村学校的思路调整教育布局。涪水县第一中学为寄宿制高中，考虑到部分城区学生可能选择走读、个别特殊情况等，运营期第一年入住率保守按学生规模的70%考虑，每年增长5%，达到85%后保持不变。

（四）推进高中教育特色发展

1、优化普通高中学校布局

科学调整普通高中布局，加快资源整合。根据学龄人口变化和新型城镇化建设的需要，在中心城区新建涪水一中，缓解城区普通高中的压力。根据农村普通高中现实困境和未来发展形势，逐步实施乡镇高中进城计划，将老涪水一中改建为城南高中，适时新建城西高中。改扩建一多高中，弘扬一多红烛精神，促进特色发展。保留2所民办高中，鼓励社会力量兴办优质普通高中。

2、鼓励普通高中办出特色

3、深化普通高中课程教学改革

4、提高普通高中教育质量

3. 食堂经营收入

根据《县发改局关于涪水一中建设项目初步设计的批复》（涪发改审批〔2023〕76号）建设内容：“建设食堂1栋12538.71m²”，可知本项目建成后食堂面积为12538.71平方米。

根据《中国高校标准化学生食堂评估指标体系》基础设施建设中的面积与布局“食堂餐厅与操作间面积比为（1—1.2）：1。”基于谨慎性原则，本项目餐厅与操作间面积比按1.2:1考虑，故可出租面积为6,839.30平方米。参考当地食堂租赁情况，食堂档口租金价格为35.1—36.6元/m²/月。基于谨慎性原则，本项目租金标准按35元/m²/月计算。

	直租 大学食堂档口 黄冈科技职业学院 位置好 客流稳 黄州 - 万达 - 黄冈科技职业学院-黄冈市黄州区 空置中 档口摊位 1至2层 王冉 免租1个月 档口摊位 新房 可餐饮 可明火 上水 下水	30m² 建筑面积 1100元/月 1.22元/m²/天 广告
	大学食堂档口直租 黄冈职业技术学院 位置好 客流稳 黄州 - 大润发 - 黄冈职业技术学院-黄冈市黄州区 空置中 档口摊位 第1层 王冉 免租1个月 档口摊位 新房 可餐饮 可明火 上水 下水	24m² 建筑面积 840元/月 1.17元/m²/天
	不是中介 无需转租费 黄冈师范学院档口招商 黄州 - 步行街 - 黄冈师范学院-黄冈市黄州区 空置中 档口摊位 1至2层 王冉 免租1个月 档口摊位 新房 可餐饮 可明火 上水 下水	24m² 建筑面积 840元/月 1.17元/m²/天

出租率参考黄冈市麻城市实验高级中学食堂劳务服务采购项目中标公告（https://www.ccgp.gov.cn/cggg/dfgg/zbgg/202509/t20250923_25400555.htm）现有食堂全部档口常年满租，仅每年暑期短暂空铺，学年平均出租率 89%—91%。基于浠水县第一中学 5,400 名学生的刚性就餐需求、成熟的外包市场、充分的竞争环境，本项目建成后，出租率按运营期第一年 70%考虑，每年增长 5%，达到 85%后保持不变。



中国政府采购网

中国政府购买服务信息平台

www.ccgp.gov.cn

首页

政采法规

购买服务

监督检查

信息公告

国际专栏

当前位置: 首页 » 政采公告 » 地方公告 » 中标公告

麻城市实验高级中学麻城市实验高级中学食堂劳务服务采购项目中标(成交)结果公告

2025年09月23日 16:50 来源: 中国政府采购网 【打印】 [【显示公告概要】](#)

麻城市实验高级中学麻城市实验高级中学食堂劳务服务采购项目中标(成交)结果公告

发布日期: 2025-09-23 16:41

发布单位: 湖北卓盛工程项目管理有限公司

项目监管地: 麻城市

阅读次数:

一、项目编号

MCCG-2025-137

二、采购计划备案号

421181-2025-01042

三、项目名称

麻城市实验高级中学食堂劳务服务采购项目

四、中标(成交)信息

供应商名称: 湖北多维饮食有限公司

供应商地址: 鄂州市滨湖西路22-4号

中标(成交)金额: 19.8(%)

综合评分: 94.67 (分)

4. 校园超市经营收入

收费标准：根据浠水县第一中学出具的《关于校园超市近三年经营销售情况的说明》，该校现校区校园超市近三年经营数据如下：

年度	超市销售收入（元）	支出（元）	净利润（结余）（元）	生均净利润（元）
2023 年	11,234,635.14	8,943,628.31	2,291,006.83	545.5
2024 年	11,189,972.44	9,022,559.81	2,167,412.63	528.65
2025 年	10,156,824.04	8,204,029.71	1,952,794.33	488.2
平均值	10,860,477.21	8,723,405.94	2,137,071.26	520.78

由上表可知，近三年年均销售收入约 1,086 万元，年均结余约 214 万元，生均净利润三年平均约 520.78 元/人·年，经营状况稳定。本项目收费标准按生均净利润 520 元/人·年进行计算。

关于校园超市近三年经营销售情况说明

现将我校校园超市近三年（2023—2025 年度）经营销售情况说明如下：

一、基本经营数据

年度	超市销售收入（元）	支出（元）	净利润（结余）（元）	生均净利润（元）
2023 年	11,234,635.14	8943628.31	2,291,006.83	545.5
2024 年	11,189,972.44	9022559.81	2,167,412.63	528.65
2025 年	10,156,824.04	8204029.71	1,952,794.33	488.2
平均值	10,860,477.21	8723405.94	2,137,071.26	520.78

二、数据分析

1. 经营规模：近三年年均销售收入约 1,086 万元，年均净利润约 214 万元，经营状况稳定。

2. 生均净利润：近三年生均净利润分别为 545.50 元、528.65 元、488.20 元，三年平均约 520.78 元/人·年，盈利水平基本稳定。

三、支出范围说明

上述“支出”包含商品采购、运营相关支出等超市运营所需全部支出，净利润为扣除上述所有支出后的经营结余。

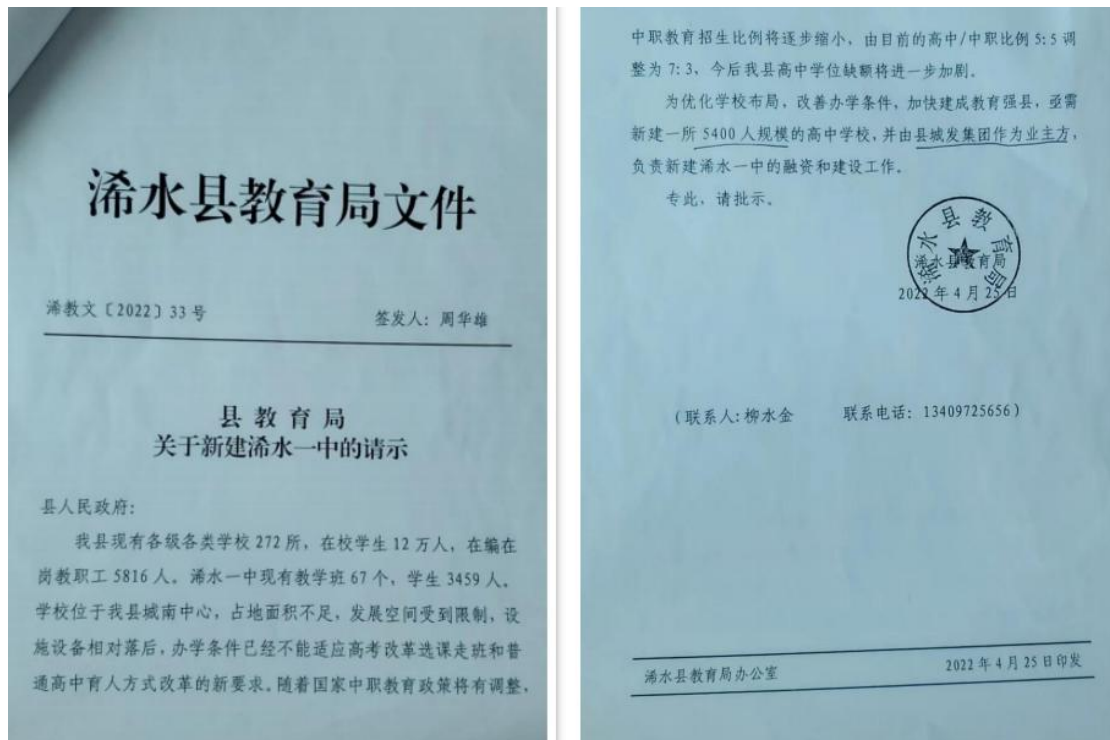
四、项目运营参考

基于上述历史经营数据，在新校区建成运营后，按在校学生规模测算，校园超市经营收入可作为项目收益的补充来源，进一步增强项目偿债能力。

特此说明。



学生规模：根据本项目可研报告及《县教育局关于新建浠水一中的请示》（浠教文〔2022〕33 号）可知，本项目建设规模可容纳 5400 名学生。



入学率：浠水一中是湖北省省级示范高中，入选“中国县域中学百强”，生源吸引力强。根据《浠水一中 2023—2025 年入学率情况说明》，2023 年至 2025 年入学率分别为 119.7%、122.5%、127.7%。考虑到新校区建成后办学规模将进一步扩大，结合浠水一中作为省级示范高中的实际运营情况，招生录取分数线高、竞争激烈，招生计划每年均能足额完成，项目运营后的生源具有充分保障基础。基于上述因素，本着审慎性原则，项目运营期第一年入学率按学生规模的 80% 测算，此后逐年递增 5%，至 95%后基本稳定。

浠水一中 2023—2025 年入学率情况说明

经查，2023 年至 2025 年期间我校在校学生入学率数据如下：

1、2023 年入学率为 119.7%

2、2024 年入学率为 122.5%

3、2025 年入学率为 127.7%

（在校学生含正取生、插班生等）

特此说明！



故本项目运营期内收入（不含税）合计为 50,362.29 万元。

表 4-2-1 项目预期收入估算表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	运营期									
			2027 年 8-12 月	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
一	收入合计（不含税）	50,362.29	609.69	1,559.07	1,654.88	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67
二	销项税额	1,462.74	17.69	45.25	48.04	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85
三	含税收入合计	51,825.03	627.38	1,604.32	1,702.92	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52
（一）	学费收入	26,572.05	324.00	826.20	874.80	923.40	923.40	923.40	923.40	923.40	923.40	923.40
1	收费标准（元/生/年）		1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
2	招生规模（生）		5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
3	入学率		80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
（二）	住宿费收入	10,557.00	126.00	324.00	345.60	367.20	367.20	367.20	367.20	367.20	367.20	367.20
1	收费标准（元/生/年）		800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2	入住人数（生）		5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
3	入住率		70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
（三）	食堂经营收入（不含税）	6,440.01	76.86	197.65	210.83	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00
1	租赁单价（元/m²/月）		35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
2	租赁面积（m²）		6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30
3	出租率		70%	75%	80%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	销项税额 9%	579.60	6.92	17.79	18.97	20.16	20.16	20.16	20.16	20.16	20.16	20.16
（四）	校园超市经营收入（不含税）	6,793.23	82.83	211.22	223.65	236.07	236.07	236.07	236.07	236.07	236.07	236.07
1	生均净利润（元/生/年）		520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
2	学生人数（人）		5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
3	入学率		80%	85%	90%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	销项税额 13%	883.14	10.77	27.46	29.07	30.69	30.69	30.69	30.69	30.69	30.69	30.69

表 4-2-1 项目预期收入估算表（续表）

单位：人民币万元

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
一	收入合计（不含税）	50,362.29	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67
二	销项税额	1,462.74	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85
三	含税收入合计	51,825.03	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52
（一）	学费收入	26,572.05	923.40	923.40	923.40	923.40	923.40	923.40	923.40	923.40	923.40	923.40
1	收费标准（元/生/年）		1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
2	招生规模（生）		5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
3	入学率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
（二）	住宿费收入	10,557.00	367.20	367.20	367.20	367.20	367.20	367.20	367.20	367.20	367.20	367.20
1	收费标准（元/生/年）		800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2	入住人数（生）		5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
3	入住率		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
（三）	食堂经营收入（不含税）	6,440.01	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00
1	租赁单价（元/m²/月）		35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
2	租赁面积（m²）		6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30
3	出租率		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	销项税额 9%	579.60	20.16	20.16	20.16	20.16	20.16	20.16	20.16	20.16	20.16	20.16
（四）	校园超市经营收入（不含税）	6,793.23	236.07	236.07	236.07	236.07	236.07	236.07	236.07	236.07	236.07	236.07
1	生均净利润（元/生/年）		520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
2	学生人数（人）		5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
3	入学率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	销项税额 13%	883.14	30.69	30.69	30.69	30.69	30.69	30.69	30.69	30.69	30.69	30.69

表 4-2-1 项目预期收入估算表（续表）

单位：人民币万元

序号	项目	合计	运营期									
			2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年 1-7 月
一	收入合计（不含税）	50,362.29	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,021.23
二	销项税额	1,462.74	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	29.66
三	含税收入合计	51,825.03	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,050.89
（一）	学费收入	26,572.05	923.40	923.40	923.40	923.40	923.40	923.40	923.40	923.40	923.40	538.65
1	收费标准（元/生/年）		1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
2	招生规模（生）		5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
3	入学率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
（二）	住宿费收入	10,557.00	367.20	367.20	367.20	367.20	367.20	367.20	367.20	367.20	367.20	214.20
1	收费标准（元/生/年）		800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00	800.00
2	入住人数（生）		5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
3	入住率		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
（三）	食堂经营收入（不含税）	6,440.01	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	224.00	130.67
1	租赁单价（元/m ² /月）		35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00	35.00
2	租赁面积（m ² ）		6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30	6,839.30
3	出租率		85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%	85%
	销项税额 9%	579.60	20.16	20.16	20.16	20.16	20.16	20.16	20.16	20.16	20.16	11.76
（四）	校园超市经营收入（不含税）	6,793.23	236.07	236.07	236.07	236.07	236.07	236.07	236.07	236.07	236.07	137.71
1	生均净利润（元/生/年）		520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
2	学生人数（人）		5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00	5,400.00
3	入学率		95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%	95%
	销项税额 13%	883.14	30.69	30.69	30.69	30.69	30.69	30.69	30.69	30.69	30.69	17.90

（三）项目预期成本预测

根据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版），总成本费用系指在运营期内为生产产品或提供服务所发生的全部费用，等于经营成本与折旧费、摊销费和利息支出之和。

本项目按照生产要素估算法，其计算公式为：

经营成本=工资及福利费+外购燃料和动力费+修理费+其他费用+设备更新费

总成本费用=经营成本+折旧费+摊销费+利息支出

1. 工资及福利费

人员经费支出含工资福利支出及对个人和家庭补助支出，包含学校在职职工和编制外长期聘用人员的各类劳动报酬，以及为上述人员缴纳的各项社会保险费等，包括：基本工资、津贴补贴、绩效工资、社会保障缴费（单位为职工缴纳的基本养老、基本医疗、失业、工伤、生育等社会保险费，残疾人就业保障金等社会保险费）、伙食补助费、抚恤金、生活补助、救济费、各类奖助学金、奖励金、住房公积金等支出。学校编制在职人员由财政拨付工资，本次测算不考虑。

本项目食堂采用外包模式，食堂相应的人员配置成本由外包方承担，故本项目成本测算中不再单独计列食堂人员费用。本项目仅对车位管理、水电维护、绿化养护、宿舍管理等非外包板块进行人员配置及成本测算。

本项目展开运营后，编外聘用人员 22 人。其中后勤主管 2 人、保安兼车位管理人员 5 人、后勤人员（保洁绿化水电维修）9 人、宿管人员 4 人、超市收银 2 人。本项目员工年工资水平为后勤主管 7.2 万元/年、保安兼车位管理人员 4.8 万元/年、后勤人员 3.6 万元/年、宿管人员 4.8 万元/年、超市收银 4.2 万元/年。福利费约为工资 14

宿管人员	4 人	4.8 万元/年	参照 Boss 直聘网、猎聘网公开招聘信息，浉水县宿管人员招聘工资水平为 3000 元/月至 4000 元/月，基于谨慎性原则，本项目宿管人员工资按照 4000 元/月发放，故年工资水平为 4.8 万元/年。  https://m.zhipin.com/job_detail/0295b8177574feff03N53Nm9F1JR.html https://m.liepin.com/city-huanggang/zpbaoanjiaoguan/
超市收银	2 人	4.2 万元/年	参照 Boss 直聘网、鱼泡直聘公开招聘信息，浉水县收银员招聘工资水平为 2800 元/月至 4000 元/月，基于谨慎性原则，本项目超市收银工资按照 3500 元/月发放，故年工资水平为 4.2 万元/年。  https://www.zhipin.com/job_detail/bc7a3b8ba9ddc54803d_0tW6F1BR.html  https://www.yupao.com/zhaogong/389645319.html
合计	22 人	98.4 万元/年	

2. 外购燃料及动力费

根据浔水县教育局 2025 年 9 月 28 日发布的《浔水县第一中学 2024 年度部门决算》<http://www.xishui.gov.cn/zwgk/public/6635839/1597525.html>，学校一般公共预算财政拨款收入 7,133.22 万元，全额用于教育支出，包括人员经费（教职工薪酬）和公用经费（维持学校正常运行所需的公共支出）。燃料及动力费作为公用经费的组成部分，已由一般公共预算财政拨款保障支付，故本项目运营成本不再对外购燃料及动力费进行测算。

收入支出决算总表						公开01表
部门：浔水县第一中学						金额单位：万元
收入			支出			
项目 栏次	行次	金额 1	项目 栏次	行次	金额 2	
一、一般公共预算财政拨款收入	1	7,133.22	一、一般公共服务支出	31		
二、政府性基金预算财政拨款收入	2		二、外交支出	32		
三、国有资本经营预算财政拨款收入	3		三、国防支出	33		
四、上级补助收入	4		四、公共安全支出	34		
五、事业收入	5	2,101.98	五、教育支出	35	9,236.20	
六、经营收入	6		六、科学技术支出	36		
七、附属单位上缴收入	7		七、文化旅游体育与传媒支出	37		
八、其他收入	8	1.00	八、社会保障和就业支出	38		
	9		九、卫生健康支出	39		
	10		十、节能环保支出	40		
	11		十一、城乡社区支出	41		
	12		十二、农林水支出	42		
	13		十三、交通运输支出	43		
	14		十四、资源勘探工业信息等支出	44		
	15		十五、商业服务业等支出	45		
	16		十六、金融支出	46		
	17		十七、援助其他地区支出	47		
	18		十八、自然资源海洋气象等支出	48		
	19		十九、住房保障支出	49		
	20		二十、粮油物资储备支出	50		
	21		二十一、国有资本经营预算支出	51		
	22		二十二、灾害防治及应急管理支出	52		
	23		二十三、其他支出	53		
	24		二十四、债务还本支出	54		
	25		二十五、债务付息支出	55		
	26		二十六、抗疫特别国债安排的支出	56		
本年收入合计	27	9,236.20	本年支出合计	57	9,236.20	
使用非财政拨款结余（含专用结余）	28		结余分配	58		
年初结转和结余	29		年末结转和结余	59		
总计	30	9,236.20	总计	60	9,236.20	

注：1. 本表反映部门本年度的总收支和年末结转结余情况。

2. 本套报表金额单位转换时可能存在尾数误差。

一般公共预算财政拨款基本支出决算明细表							
人员经费		公用经费					
科目	科目名称	决算数	科目	科目名称	决算数	科目	科目名称
301	工资福利支出	5,683.64	302	商品和服务支出	538.96	307	债务利息及费用支出
30101	基本工资	2,353.31	30201	办公费	45.11	30701	国内债务付息
30102	津贴补贴	12.24	30202	印刷费	3.76	30702	国外债务付息
30103	奖金		30203	咨询费		310	资本性支出
30106	伙食补助费		30204	手续费	0.01	31001	房屋建筑物购建
30107	绩效工资	1,596.52	30205	水费	34.62	31002	办公设备购置
30108	机关事业单位基本养老保险缴费	613.44	30206	电费	66.22	31003	专用设备购置
30109	职业年金缴费	319.16	30207	邮电费	18.60	31005	基础设施建设
30110	职工基本医疗保险缴费	306.72	30208	取暖费		31006	大型修缮
30111	公务员医疗补助缴费		30209	物业管理费	71.49	31007	信息网络及软件购置更新
30112	其他社会保障缴费	34.85	30211	差旅费	9.03	31008	物资储备
30113	住房公积金	471.71	30212	因公出国(境)费用		31009	土地补偿
30114	医疗费		30213	维修(护)费		31010	安置补助
30199	其他工资福利支出	175.71	30214	租赁费		31011	地上附着物和青苗补偿
303	对个人和家庭的补助	720.61	30215	会议费	8.28	31012	拆迁补偿
30301	离休费		30216	培训费	33.86	31013	公务用车购置
30302	退休费	466.45	30217	公务接待费	0.56	31019	其他交通工具购置
30303	退职(役)费		30218	专用材料费	16.97	31021	文物和陈列室购置
30304	抚恤金		30224	被装购置费		31022	无形资产购置
30305	生活补助	6.80	30225	专用燃料费		31099	其他资本性支出
30306	救济费		30226	劳务费	40.33	399	其他支出
30307	医疗费补助		30227	委托业务费		39907	国家赔偿费用支出
30308	助学金	196.57	30228	工会经费	61.10	39908	对民间非营利组织和群众性自治组织补贴
30309	奖励金	50.79	30229	福利费	61.57	39909	经常性赠与
30310	个人农业生产补贴		30231	公务用车运行维护费		39910	资本性赠与
30311	代缴社会保险费		30230	其他交通费用	3.47	39999	其他支出
30399	其他对个人和家庭的补助		30240	税金及附加费用			
			30299	其他商品和服务支出	54.00		
人员经费合计		6,604.26	公用经费合计		538.96		

注：本表反映部门本年度一般公共预算财政拨款基本支出明细情况。

3. 修理费

根据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版），在第 96 页中关于固定资产修理费的估算的说明：修理费是指为保持固定资产的正常运转和使用，充分发挥使用效能，对其进行必要修理所发生的费用，当按“生产要素法”估算总成本费用时，固定资产修理费指项目全部固定资产的修理费，可直接按固定资产原值（扣除所含的建设期利息）的一定百分数估算。参考类似已实施项目，维修费用按项目固定资产原值扣除建设期利息的 0.1%~2%估算，考虑行业和本项目特点，本项目年维修费按项目固定资产原值扣除建设期利息的 0.1%估算。

4. 其他费用

其他费用包括办公费、在成本中列支的税金等费用。根据中华人民共和国住房和城乡建设部发布的《市政公用设施建设项目经济评价方法与参数》第 14 页及 77 页，计算标准为成本项中除其他费用以外

的人员工资、燃料及动力费、维修费等费用总和的 8%—12%，结合本项目行业特征与实际情况，其他费用按 10%测算。

5. 设备更新费

本项目在运营期内需进行一次设备更新迭代。初始设备原值按不含税价计算，设备含税总价 5,230.00 万元，增值税税率 13%，原值为 $5,230.00 \div 1.13 = 4,628.32$ 万元，自 2027 年 8 月起计提折旧。至 2042 年 7 月折旧期满，需于 2042 年 8 月采购新一批设备。

考虑通货膨胀因素，基于审慎性原则，新设备价格按初始价格的 1.02 倍估算，即 $5,230.00 \times 1.02 = 5,334.60$ 万元（含税）。该笔支出在 2042 年至 2046 年五年间平均分摊，每年设备更新费为 $5,334.60 \div 5 = 1,066.92$ 万元。

6. 资产折旧摊销费

根据《企业会计准则第 4 号—固定资产》第十四条，“折旧是指在固定资产使用寿命内，按照确定的方案对应计折旧额进行系统分摊”。本项目固定资产原值 58,373.89 万元，由建筑工程原值 56,076.52 万元（建筑工程含税价 61,123.41 万元，税率 9%，建筑工程原值为不含税价 $61,123.41 / 1.09 = 56,076.52$ 万元）、预备费 1,952.16 万元、建设期利息 321.21 万元及发行费 24.00 万元组成，折旧年限 50 年、采用直线折旧法、残值率 5% 计算每年折旧额。

机器设备原值 4,628.32 万元（设备含税价为 5,230.00 万元，税率为 13%，设备原值为不含税价 $5,230.00 / 1.13 = 4,628.32$ 万元）。考虑到本项目为教育类专用设备，使用频率相对温和，实际损耗低于工业设备，技术生命周期较长，因此折旧年限按 15 年、采用直线折旧法、残值率 10% 计算每年折旧额。

考虑到 2042 年 7 月本次设备折旧提完，存续期内设备需进行更

新，2042 年 8 月更换新设备，根据通货膨胀等因素，基于谨慎性原则，新设备价格按 1.02 倍估算。故新设备原值为 4,720.88 万元（设备含税价为 5,334.60 万元，税率为 13%，设备原值为不含税价 $5,334.60/1.13=4,720.88$ 万元），按照直线法折旧，折旧年限 15 年，残值率 10%。

7. 利息支出

本项目共计划发行专项债券 24,000.00 万元，其中 2026 年已成功发行 17,500.00 万元，剩余 6,500.00 万元计划申请调用发行。

2026 年已发行专项债券 17,500.00 万元，按照 2026 年湖北省政府专项债券（四十一期）的票面利率 2.27% 计算财务费用。发行期限为 30 年，每半年付息一次，分期还本，第 11 年至第 30 年每年等额偿还发行金额 5%。

I. 项目调用情况

2026 年 9 月调用 6,500.00 万元于浠水一中建设项目专项债额度发行债券。

①调整项目原因

浠水县一河两岸（三期）安置房建设项目施工单位为碧桂园关联企业广东腾越建筑工程有限公司。受碧桂园整体债务风险影响，广东腾越存在大量合同纠纷及债务诉讼问题，多地法院已批量送达协助执行函。若将专项债资金直接拨付广东腾越，存在资金被司法冻结、异地划转的重大风险，无法保障资金专项用于我县安置房项目建设。经县政府各领导讨论决定将浠水县一河两岸（三期）安置房建设项目专项债券资金 2025 年 11 月 6 日公告发行 6,500.00 万元调整到浠水一中建设项目使用。

②调用专项债信息

调用专项债信息为：调出浠水县一河两岸（三期）安置房建设项目于 2025 年湖北省政府专项债券（四十八期）金额 6,500.00 万元，利率为 2.36%，发行期限为 20 年，每半年付息一次，分期还本，第 11 年—第 20 年每年等额偿还发行金额的 10%。

本项目总成本费用主要由经营成本、折旧摊销费以及运营期专项债券利息组成。运营期总成本费用合计为 61,407.80 万元。

表 4-3-1 项目预期成本费用估算表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	运营期									
			2027 年 8-12 月	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	工资及福利费	3,253.22	46.74	112.18	112.18	112.18	112.18	112.18	112.18	112.18	112.18	112.18
2	外购燃料及动力费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	修理费	1,817.72	26.12	62.68	62.68	62.68	62.68	62.68	62.68	62.68	62.68	62.68
	修理费进项税（9%）	150.22	2.16	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18
4	其他费用	507.21	7.29	17.49	17.49	17.49	17.49	17.49	17.49	17.49	17.49	17.49
	其他费用进项税（6%）	28.71	0.41	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
5	设备更新费	5,334.60										
	设备更新费进项税（13%）	613.70										
6	经营成本（1+2+3+4+5）	10,912.75	80.15	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35
6.1	经营成本进项税	792.63	2.57	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17
6.2	经营成本（不含税）	10,120.12	77.58	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18
7	折旧费	40,294.91	577.84	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,386.80
8	摊销费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	利息支出	10,200.14	229.44	550.65	550.65	550.65	550.65	550.65	550.65	550.65	550.65	550.65
10	总成本费用合计（6+7+8+9）	61,407.80	887.43	2,129.80	2,129.80	2,129.80	2,129.80	2,129.80	2,129.80	2,129.80	2,129.80	2,129.80

表 4-3-1 项目预期成本费用估算表（续表）

单位：人民币万元

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	工资及福利费	3,253.22	112.18	112.18	112.18	112.18	112.18	112.18	112.18	112.18	112.18	112.18
2	外购燃料及动力费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	修理费	1,817.72	62.68	62.68	62.68	62.68	62.68	62.68	62.68	62.68	62.68	62.68
	修理费进项税（9%）	150.22	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18
4	其他费用	507.21	17.49	17.49	17.49	17.49	17.49	17.49	17.49	17.49	17.49	17.49
	其他费用进项税（6%）	28.71	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99
5	设备更新费	5,334.60						1,066.92	1,066.92	1,066.92	1,066.92	1,066.92
	设备更新费进项税（13%）	613.70						122.74	122.74	122.74	122.74	122.74
6	经营成本（1+2+3+4+5）	10,912.75	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	1,259.27	1,259.27	1,259.27	1,259.27	1,259.27
6.1	经营成本进项税	792.63	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	128.91	128.91	128.91	128.91	128.91
6.2	经营成本（不含税）	10,120.12	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	1,130.36	1,130.36	1,130.36	1,130.36	1,130.36
7	折旧费	40,294.91	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,389.11	1,392.35	1,392.35	1,392.35	1,392.35
8	摊销费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	利息支出	10,200.14	550.65	515.45	480.25	445.04	409.84	374.64	339.44	304.23	269.03	233.83
10	总成本费用合计（6+7+8+9）	61,407.80	2,129.80	2,094.60	2,059.40	2,024.19	1,988.99	3,023.02	2,991.06	2,955.85	2,920.65	2,885.45

表 4-3-1 项目预期成本费用估算表（续表）

单位：人民币万元

序号	项目	合计	运营期									
			2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年 1-7 月
1	工资及福利费	3,253.22	112.18	112.18	112.18	112.18	112.18	112.18	112.18	112.18	112.18	65.44
2	外购燃料及动力费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3	修理费	1,817.72	62.68	62.68	62.68	62.68	62.68	62.68	62.68	62.68	62.68	36.56
	修理费进项税（9%）	150.22	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18	5.18	3.02
4	其他费用	507.21	17.49	17.49	17.49	17.49	17.49	17.49	17.49	17.49	17.49	10.20
	其他费用进项税（6%）	28.71	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.99	0.58
5	设备更新费	5,334.60										
	设备更新费进项税（13%）	613.70										
6	经营成本（1+2+3+4+5）	10,912.75	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	112.20
6.1	经营成本进项税	792.63	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	3.60
6.2	经营成本（不含税）	10,120.12	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	108.60
7	折旧费	40,294.91	1,392.35	1,392.35	1,392.35	1,392.35	1,392.35	1,392.35	1,392.35	1,392.35	1,392.35	812.21
8	摊销费	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	利息支出	10,200.14	198.63	178.76	158.90	139.04	119.18	99.31	79.45	59.59	39.73	19.86
10	总成本费用合计（6+7+8+9）	61,407.80	1,783.33	1,763.46	1,743.60	1,723.74	1,703.88	1,684.01	1,664.15	1,644.29	1,624.43	944.27

（四）项目税费预测

1. 增值税

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）和《中华人民共和国增值税法》第二十四条第一款第八项（2026年1月1日起施行）规定，本项目学费收入、住宿费收入免征增值税。本项目仅食堂外包收入和校园超市经营收入考虑增值税，食堂外包收入税率为9%，校园超市经营收入税率为13%。

增值税销项计税公式为：增值税销项=不含税收入*增值税税率

增值税进项税中，涉及工程费用进项税建筑工程税率为9%，机器设备费税率为13%，工程建设其他费税率为6%，涉及运营成本修理费税率为9%、其他费税率为6%。

增值税进项计税公式为：增值税进项=含税采购金额/（1+增值税税率）*增值税税率

2. 附加税

根据《中华人民共和国城市维护建设税法》《征收教育费附加的暂行规定》《省人民政府关于征收地方教育附加的通知》（鄂政发〔2009〕14号，鄂政发〔2015〕4号修改），本项目城市维护建设税按增值税的5%计算，教育费附加按增值税的3%计算，地方教育费附加按照增值税的2%计算。

3. 房产税

根据《中华人民共和国房产税暂行条例》第三条及第四条，房产出租的以租金收入为计税依据，税率为12%。

4. 城镇土地使用税

根据《湖北省城镇土地使用税实施办法》附件《湖北省城镇土地

使用税适用税额标准》明确载明：浠水县一等 5 元/平方米·年、二等 4 元/平方米·年、三等 3 元/平方米·年。参照浠水县所在区域适用的税额标准，按 5 元/平方米·年估算。食堂建筑面积为 12538.71 平方米，地上三层，则食堂占地面积约为 4,179.57 平方米（ $12538.71/3=4,179.57$ 平方米）。

年应纳税额=实际占用应税土地面积（平方米）×适用税额（元/平方米·年）

5. 所得税

按照《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税实施条例》，本项目免征所得税。

本项目营运税费表如下：

表 4-4-1 项目营运税费表

单位：人民币万元

序号	项目	合计	建设期	运营期									
				2027 年 8-12 月	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
1	经营收入销项税	1,462.74		17.69	45.25	48.04	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85
2	进项税	6,664.70	5,872.07	2.57	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17
2.1	工程费用进项税	5,648.57	5,648.57										
2.2	工程建设其他费进项税	223.50	223.50										
2.3	经营成本进项税	792.63		2.57	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17
3	应交增值税（=1-2）	1,060.41		15.12	39.08	41.87	44.68	44.68	44.68	44.68	44.68	44.68	44.68
4	留抵进项税		5,872.07	5,856.95	5,817.87	5,776.00	5,731.32	5,686.64	5,641.96	5,597.28	5,552.60	5,507.92	5,463.24
5	当年应缴纳增值税额	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	税金及附加	833.41		10.09	25.81	27.39	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97
6.1	城市维护建设税	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2	教育费附加	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.3	地方教育费附加	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.4	房产税	772.80		9.22	23.72	25.30	26.88	26.88	26.88	26.88	26.88	26.88	26.88
6.5	城镇土地使用税	60.61		0.87	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09
7	增值税及附加税（5+6）	833.41		10.09	25.81	27.39	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97
8	所得税	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	税费合计（7+8）	833.41		10.09	25.81	27.39	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97

表 4-4-1 项目营运税费表（续表）

单位：人民币万元

序号	项目	合计	运营期									
			2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	经营收入销项税	1,462.74	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85
2	进项税	6,664.70	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	128.91	128.91	128.91	128.91	128.91
2.1	工程费用进项税	5,648.57										
2.2	工程建设其他费进项税	223.50										
2.3	经营成本进项税	792.63	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	128.91	128.91	128.91	128.91	128.91
3	应交增值税（=1-2）	1,060.41	44.68	44.68	44.68	44.68	44.68	-	-	-	-	-
4	留抵进项税		5,418.56	5,373.88	5,329.20	5,284.52	5,239.84	5,239.84	5,239.84	5,239.84	5,239.84	5,239.84
5	当年应缴纳增值税额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	税金及附加	833.41	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97
6.1	城市维护建设税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2	教育费附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.3	地方教育费附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.4	房产税	772.80	26.88	26.88	26.88	26.88	26.88	26.88	26.88	26.88	26.88	26.88
6.5	城镇土地使用税	60.61	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09
7	增值税及附加税（5+6）	833.41	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97
8	所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	税费合计（7+8）	833.41	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97

表 4-4-1 项目营运税费表（续表）

单位：人民币万元

序号	项目	合计	运营期									
			2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年 1-7 月
1	经营收入销项税	1,462.74	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	50.85	29.66
2	进项税	6,664.70	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	3.60
2.1	工程费用进项税	5,648.57										
2.2	工程建设其他费进项税	223.50										
2.3	经营成本进项税	792.63	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	6.17	3.60
3	应交增值税（=1-2）	1,060.41	44.68	44.68	44.68	44.68	44.68	44.68	44.68	44.68	44.68	26.06
4	留抵进项税		5,195.16	5,150.48	5,105.80	5,061.12	5,016.44	4,971.76	4,927.08	4,882.40	4,837.72	4,811.66
5	当年应缴纳增值税额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6	税金及附加	833.41	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	16.90
6.1	城市维护建设税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.2	教育费附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.3	地方教育费附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6.4	房产税	772.80	26.88	26.88	26.88	26.88	26.88	26.88	26.88	26.88	26.88	15.68
6.5	城镇土地使用税	60.61	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09	2.09	1.22
7	增值税及附加税（5+6）	833.41	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	16.90
8	所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9	税费合计（7+8）	833.41	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	16.90

（五）项目财务费用预测

本项目共计划发行专项债券 24,000.00 万元，其中 2026 年已成功发行 17,500.00 万元，剩余 6,500.00 万元计划申请调用发行。

2026 年已发行专项债券 17,500.00 万元，按照 2026 年湖北省政府专项债券（四十一期）的票面利率 2.27% 计算财务费用。发行期限为 30 年，每半年付息一次，分期还本，第 11 年至第 30 年每年等额偿还发行金额 5%。

I. 项目调用情况

2026 年 9 月调用 6,500.00 万元于浠水一中建设项目专项债额度发行债券。

①调整项目原因

浠水县一河两岸（三期）安置房建设项目施工单位为碧桂园关联企业广东腾越建筑工程有限公司。受碧桂园整体债务风险影响，广东腾越存在大量合同纠纷及债务诉讼问题，多地法院已批量送达协助执行函。若将专项债资金直接拨付广东腾越，存在资金被司法冻结、异地划转的重大风险，无法保障资金专项用于我县安置房项目建设。经县政府各领导讨论决定将浠水县一河两岸（三期）安置房建设项目专项债券资金 2025 年 11 月 6 日公告发行 6,500.00 万元调整到浠水一中建设项目使用。

②调用专项债信息

调用专项债信息为：调出浠水县一河两岸（三期）安置房建设项目于 2025 年湖北省政府专项债券（四十八期）金额 6,500.00 万元，利率为 2.36%，发行期限为 20 年，每半年付息一次，分期还本，第 11

年一第 20 年每年等额偿还发行金额的 10%。

2026 年已发行 17,500.00 万元还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金余额	本期新增本金	本期偿还本金	期末本金余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
2026 年	0.00	17,500.00		17,500.00	0.00	0.00
2027 年	17,500.00			17,500.00	397.25	165.52
2028 年	17,500.00			17,500.00	397.25	397.25
2029 年	17,500.00			17,500.00	397.25	397.25
2030 年	17,500.00			17,500.00	397.25	397.25
2031 年	17,500.00			17,500.00	397.25	397.25
2032 年	17,500.00			17,500.00	397.25	397.25
2033 年	17,500.00			17,500.00	397.25	397.25
2034 年	17,500.00			17,500.00	397.25	397.25
2035 年	17,500.00			17,500.00	397.25	397.25
2036 年	17,500.00			17,500.00	397.25	397.25
2037 年	17,500.00		875.00	16,625.00	397.25	1,272.25
2038 年	16,625.00		875.00	15,750.00	377.39	1,252.39
2039 年	15,750.00		875.00	14,875.00	357.53	1,232.53
2040 年	14,875.00		875.00	14,000.00	337.66	1,212.66
2041 年	14,000.00		875.00	13,125.00	317.80	1,192.80
2042 年	13,125.00		875.00	12,250.00	297.94	1,172.94
2043 年	12,250.00		875.00	11,375.00	278.08	1,153.08
2044 年	11,375.00		875.00	10,500.00	258.21	1,133.21
2045 年	10,500.00		875.00	9,625.00	238.35	1,113.35
2046 年	9,625.00		875.00	8,750.00	218.49	1,093.49
2047 年	8,750.00		875.00	7,875.00	198.63	1,073.63
2048 年	7,875.00		875.00	7,000.00	178.76	1,053.76
2049 年	7,000.00		875.00	6,125.00	158.90	1,033.90
2050 年	6,125.00		875.00	5,250.00	139.04	1,014.04
2051 年	5,250.00		875.00	4,375.00	119.18	994.18
2052 年	4,375.00		875.00	3,500.00	99.31	974.31
2053 年	3,500.00		875.00	2,625.00	79.45	954.45
2054 年	2,625.00		875.00	1,750.00	59.59	934.59
2055 年	1,750.00		875.00	875.00	39.73	914.73
2056 年	875.00		875.00	0.00	19.86	894.86
合计		17,500.00	17,500.00		8,143.65	25,643.65

2026 年 9 月拟调用 6,500.00 万元还本付息情况表

单位：万元

年度	期初本金 余额	本期新增 本金	本期偿还 本金	期末本金 余额	当年偿还 利息	当年还本付 息合计
2026 年	0.00	6,500.00		6,500.00	0.00	0.00
2027 年	6,500.00			6,500.00	153.40	63.92
2028 年	6,500.00			6,500.00	153.40	153.40
2029 年	6,500.00			6,500.00	153.40	153.40
2030 年	6,500.00			6,500.00	153.40	153.40
2031 年	6,500.00			6,500.00	153.40	153.40
2032 年	6,500.00			6,500.00	153.40	153.40
2033 年	6,500.00			6,500.00	153.40	153.40
2034 年	6,500.00			6,500.00	153.40	153.40
2035 年	6,500.00			6,500.00	153.40	153.40
2036 年	6,500.00			6,500.00	153.40	153.40
2037 年	6,500.00		650.00	5,850.00	153.40	803.40
2038 年	5,850.00		650.00	5,200.00	138.06	788.06
2039 年	5,200.00		650.00	4,550.00	122.72	772.72
2040 年	4,550.00		650.00	3,900.00	107.38	757.38
2041 年	3,900.00		650.00	3,250.00	92.04	742.04
2042 年	3,250.00		650.00	2,600.00	76.70	726.70
2043 年	2,600.00		650.00	1,950.00	61.36	711.36
2044 年	1,950.00		650.00	1,300.00	46.02	696.02
2045 年	1,300.00		650.00	650.00	30.68	680.68
2046 年	650.00		650.00	0.00	15.34	665.34
合计		6,500.00	6,500.00		2,377.70	8,877.70

本项目共计划发行专项债券 24,000.00 万元，其中 2026 年已成功发行 17,500.00 万元，剩余 6,500.00 万元计划申请调用发行。本项目财务费用支出具体见专项债券还本付息表。

表 4-5-1 专项债券还本付息情况表

单位：人民币万元

年度	期初本金 余额	本期新增本 金	本期偿还本 金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
2026 年	0.00	24,000.00		24,000.00	0.00	0.00
2027 年	24,000.00			24,000.00	550.65	550.65
2028 年	24,000.00			24,000.00	550.65	550.65
2029 年	24,000.00			24,000.00	550.65	550.65
2030 年	24,000.00			24,000.00	550.65	550.65
2031 年	24,000.00			24,000.00	550.65	550.65
2032 年	24,000.00			24,000.00	550.65	550.65
2033 年	24,000.00			24,000.00	550.65	550.65
2034 年	24,000.00			24,000.00	550.65	550.65

年度	期初本金 余额	本期新增本 金	本期偿还本 金	期末本金 余额	当年偿还利 息	当年还本付 息合计
2035 年	24,000.00			24,000.00	550.65	550.65
2036 年	24,000.00			24,000.00	550.65	550.65
2037 年	24,000.00		1,525.00	22,475.00	550.65	2,075.65
2038 年	22,475.00		1,525.00	20,950.00	515.45	2,040.45
2039 年	20,950.00		1,525.00	19,425.00	480.25	2,005.25
2040 年	19,425.00		1,525.00	17,900.00	445.04	1,970.04
2041 年	17,900.00		1,525.00	16,375.00	409.84	1,934.84
2042 年	16,375.00		1,525.00	14,850.00	374.64	1,899.64
2043 年	14,850.00		1,525.00	13,325.00	339.44	1,864.44
2044 年	13,325.00		1,525.00	11,800.00	304.23	1,829.23
2045 年	11,800.00		1,525.00	10,275.00	269.03	1,794.03
2046 年	10,275.00		1,525.00	8,750.00	233.83	1,758.83
2047 年	8,750.00		875.00	7,875.00	198.63	1,073.63
2048 年	7,875.00		875.00	7,000.00	178.76	1,053.76
2049 年	7,000.00		875.00	6,125.00	158.90	1,033.90
2050 年	6,125.00		875.00	5,250.00	139.04	1,014.04
2051 年	5,250.00		875.00	4,375.00	119.18	994.18
2052 年	4,375.00		875.00	3,500.00	99.31	974.31
2053 年	3,500.00		875.00	2,625.00	79.45	954.45
2054 年	2,625.00		875.00	1,750.00	59.59	934.59
2055 年	1,750.00		875.00	875.00	39.73	914.73
2056 年	875.00		875.00	0.00	19.86	894.86
合计		24,000.00	24,000.00		10,521.35	34,521.35

（六）模拟利润表

债券存续期内本项目预测收入合计（不含税）50,362.29 万元，预测经营成本（不含税）合计 10,120.12 万元，折旧与摊销合计 40,294.91 万元，税金及附加合计 833.41 万元，财务费用 10,200.14 万元，利润总额合计-11,086.29 万元，所得税合计 0 万元，净利润合计-11,086.29 万元。本项目的利润表如下表所示。

表 4-6-1 项目模拟利润表

单位：人民币万元

项目	合计	运营期									
		2027 年 8-12 月	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年
营业收入	50,362.29	609.69	1,559.07	1,654.88	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67
经营成本	10,120.12	77.58	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18
折旧及摊销	40,294.91	577.84	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,386.80
税金及附加	833.41	10.09	25.81	27.39	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97
财务费用	10,200.14	229.44	550.65	550.65	550.65	550.65	550.65	550.65	550.65	550.65	550.65
利润总额	-11,086.29	-285.26	-590.37	-496.14	-401.93	-401.93	-401.93	-401.93	-401.93	-401.93	-401.93
以前年度可抵扣亏损	-										
弥补亏损后利润总额	-11,086.29	-285.26	-590.37	-496.14	-401.93	-401.93	-401.93	-401.93	-401.93	-401.93	-401.93
应纳税所得额	-11,086.29	-285.26	-590.37	-496.14	-401.93	-401.93	-401.93	-401.93	-401.93	-401.93	-401.93
当期所得税费用（免征）	-										
净利润	-11,086.29	-285.26	-590.37	-496.14	-401.93	-401.93	-401.93	-401.93	-401.93	-401.93	-401.93

表 4-6-1 项目模拟利润表（续表）

单位：人民币万元

项目	合计	运营期									
		2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
营业收入	50,362.29	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67
经营成本	10,120.12	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	1,130.36	1,130.36	1,130.36	1,130.36	1,130.36
折旧及摊销	40,294.91	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,386.80	1,389.11	1,392.35	1,392.35	1,392.35	1,392.35
税金及附加	833.41	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97
财务费用	10,200.14	550.65	515.45	480.25	445.04	409.84	374.64	339.44	304.23	269.03	233.83
利润总额	-11,086.29	-401.93	-366.73	-331.53	-296.32	-261.12	-1,172.41	-1,140.45	-1,105.24	-1,070.04	-1,034.84
以前年度可抵扣亏损	-										
弥补亏损后利润总额	-11,086.29	-401.93	-366.73	-331.53	-296.32	-261.12	-1,172.41	-1,140.45	-1,105.24	-1,070.04	-1,034.84
应纳税所得额	-11,086.29	-401.93	-366.73	-331.53	-296.32	-261.12	-1,172.41	-1,140.45	-1,105.24	-1,070.04	-1,034.84
当期所得税费用（免征）	-										
净利润	-11,086.29	-401.93	-366.73	-331.53	-296.32	-261.12	-1,172.41	-1,140.45	-1,105.24	-1,070.04	-1,034.84

表 4-6-1 项目模拟利润表（续表）

单位：人民币万元

项目	合计	运营期									
		2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年 1-7 月
营业收入	50,362.29	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,750.67	1,021.23
经营成本	10,120.12	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	186.18	108.60
折旧及摊销	40,294.91	1,392.35	1,392.35	1,392.35	1,392.35	1,392.35	1,392.35	1,392.35	1,392.35	1,392.35	812.21
税金及附加	833.41	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	16.90
财务费用	10,200.14	198.63	178.76	158.90	139.04	119.18	99.31	79.45	59.59	39.73	19.86
利润总额	-11,086.29	-55.46	-35.59	-15.73	4.13	23.99	43.86	63.72	83.58	103.44	63.66
以前年度可抵扣亏损	-										
弥补亏损后利润总额	-11,086.29	-55.46	-35.59	-15.73	4.13	23.99	43.86	63.72	83.58	103.44	63.66
应纳税所得额	-11,086.29	-55.46	-35.59	-15.73	4.13	23.99	43.86	63.72	83.58	103.44	63.66
当期所得税费用（免征）	-										
净利润	-11,086.29	-55.46	-35.59	-15.73	4.13	23.99	43.86	63.72	83.58	103.44	63.66

五、项目预期收益与融资平衡情况

（一）现金流模拟分析

根据上述项目总投资、运营收入、成本情况、偿债资金来源，对项目申请新增债券资金情况分析，本项目现金流预测见表 5-1-1。

表 5-1-1 项目现金流预测表

单位：人民币万元

项目	合计	建设期			运营期							
		2025 年 5-12 月	2026 年	2027 年 1-7 月	2027 年 8-12 月	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动现金流入	51,825.03				627.38	1,604.32	1,702.92	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52
经营活动现金流出	10,912.75				80.15	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35
支付的税费	833.41				10.09	25.81	27.39	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97
1. 增值税	-				-	-	-	-	-	-	-	-
2. 税金及附加	833.41				10.09	25.81	27.39	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97
3. 企业所得税	-				-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	40,078.87				537.14	1,386.16	1,483.18	1,580.20	1,580.20	1,580.20	1,580.20	1,580.20
二、投资活动产生的现金												
购建固定资产支付的现金	72,254.13	20,000.00	31,976.00	20,278.13								
投资活动现金净流量	-72,254.13	-20,000.00	-31,976.00	-20,278.13								
三、融资活动产生的现金												
投入的资本金	48,599.34	20,000.00	8,000.00	20,599.34								
债券融资收到的现金	24,000.00	0.00	24,000.00	-								
偿还债券利息支付的现金	10,521.35	0.00	0.00	321.21	229.44	550.65	550.65	550.65	550.65	550.65	550.65	550.65
偿还债券本金支付的现金	24,000.00											
支付债券发行费用	24.00	0.00	24.00									
融资活动现金净流量	38,053.99	20,000.00	31,976.00	20,278.13	-229.44	-550.65	-550.65	-550.65	-550.65	-550.65	-550.65	-550.65
四、本年现金净流量	5,878.73	0.00	0.00	0.00	307.70	835.51	932.53	1,029.55	1,029.55	1,029.55	1,029.55	1,029.55
五、累计现金净流量		0.00	0.00	0.00	307.70	1,143.21	2,075.74	3,105.29	4,134.84	5,164.39	6,193.94	7,223.49

表 5-1-1 项目现金流预测表（续表）

单位：人民币万元

项目	合计	运营期										
		2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年
一、经营活动产生的现金												
经营活动现金流入	51,825.03	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52
经营活动现金流出	10,912.75	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	1,259.27	1,259.27	1,259.27	1,259.27
支付的税费	833.41	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97
1. 增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 税金及附加	833.41	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97
3. 企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	40,078.87	1,580.20	1,580.20	1,580.20	1,580.20	1,580.20	1,580.20	1,580.20	513.28	513.28	513.28	513.28
二、投资活动产生的现金												
购建固定资产支付的现金	72,254.13											
投资活动现金净流量	-72,254.13											
三、融资活动产生的现金												
投入的资本金	48,599.34											
债券融资收到的现金	24,000.00											
偿还债券利息支付的现金	10,521.35	550.65	550.65	550.65	515.45	480.25	445.04	409.84	374.64	339.44	304.23	269.03
偿还债券本金支付的现金	24,000.00	-	-	1,525.00	1,525.00	1,525.00	1,525.00	1,525.00	1,525.00	1,525.00	1,525.00	1,525.00
支付债券发行费用	24.00											
融资活动现金净流量	38,053.99	-550.65	-550.65	-2,075.65	-2,040.45	-2,005.25	-1,970.04	-1,934.84	-1,899.64	-1,864.44	-1,829.23	-1,794.03
四、本年现金净流量	5,878.73	1,029.55	1,029.55	-495.45	-460.25	-425.05	-389.84	-354.64	-1,386.36	-1,351.16	-1,315.95	-1,280.75
五、累计现金净流量		8,253.04	9,282.59	8,787.14	8,326.89	7,901.84	7,512.00	7,157.36	5,771.00	4,419.84	3,103.89	1,823.14

表 5-1-1 项目现金流预测表（续表）

单位：人民币万元

项目	合计	运营期										
		2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	2053 年	2054 年	2055 年	2056 年 1-7 月
一、经营活动产生的现金												
经营活动现金流入	51,825.03	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,801.52	1,050.89
经营活动现金流出	10,912.75	1,259.27	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	192.35	112.20
支付的税费	833.41	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	16.90
1. 增值税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 税金及附加	833.41	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	28.97	16.90
3. 企业所得税	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
经营活动现金净流量	40,078.87	513.28	1,580.20	1,580.20	1,580.20	1,580.20	1,580.20	1,580.20	1,580.20	1,580.20	1,580.20	921.79
二、投资活动产生的现金												
购建固定资产支付的现金	72,254.13											
投资活动现金净流量	-72,254.13											
三、融资活动产生的现金												
投入的资本金	48,599.34											
债券融资收到的现金	24,000.00											
偿还债券利息支付的现金	10,521.35	233.83	198.63	178.76	158.90	139.04	119.18	99.31	79.45	59.59	39.73	19.86
偿还债券本金支付的现金	24,000.00	1,525.00	875.00	875.00	875.00	875.00	875.00	875.00	875.00	875.00	875.00	875.00
支付债券发行费用	24.00											
融资活动现金净流量	38,053.99	-1,758.83	-1,073.63	-1,053.76	-1,033.90	-1,014.04	-994.18	-974.31	-954.45	-934.59	-914.73	-894.86
四、本年现金净流量	5,878.73	-1,245.55	506.57	526.44	546.30	566.16	586.02	605.89	625.75	645.61	665.47	26.93
五、累计现金净流量		577.59	1,084.16	1,610.60	2,156.90	2,723.06	3,309.08	3,914.97	4,540.72	5,186.33	5,851.80	5,878.73

（二）项目融资平衡情况

本项目偿债资金来源于学费收入、住宿费收入、食堂经营收入、校园超市经营收入。项目预期收入（含税）总额为 51,825.03 万元，扣除运营成本（含税）10,912.75 万元及相关税费 833.41 万元后，预计用于资金平衡相关收益为 40,078.87 万元，项目收益对债券本息的覆盖倍数为 1.16。

表 5-2-1 项目收益覆盖情况表

单位：人民币万元

预计用于资金平衡的相关收益	项目预计融资本息	其中：项目预计融资本金	项目相关收益对融资本息覆盖倍数
40,078.87	34,521.35	24,000.00	1.16

（三）压力测试

考虑到项目在实施过程中，一些不确定因素的变化可能会对项目偿债能力和资金平衡情况产生影响。为保障项目偿债能力和资金平衡结果的可靠性，本项目分别对项目净收益和债券利率做了提高和降低的单因素变化。

考虑到项目净收益和债券利率变动对项目总债务融资本息覆盖倍数的影响，分析结果见下表：

表 5-3-1 压力测试表

单一敏感性分析	-10%	-5%	0%	5%	10%
项目收益变动	36,070.98	38,074.93	40,078.87	42,082.81	44,086.76
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.04	1.10	1.16	1.22	1.28
债券利率变动	2.12%	2.24%	2.36%	2.48%	2.60%
项目总债务融资本息覆盖倍数	1.20	1.18	1.16	1.14	1.13

基于上表，当净收益和债券利率等影响债券还本付息的因素在±10%范围内变动的情况下，专项债券本息覆盖倍数仍大于 1.00，能通

过压力测试，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

综上所述，通过发行项目收益与融资自求平衡的专项债券的方式满足项目的资金需求应是现阶段较优的资金解决方案。

（四）还款保障措施

一方面，本项目实施单位浠水县第一中学将制定健全的资金管理机制，在银行开立专户，将债券资金、运营收入等偿债资金纳入专户管理，专款专用。同时项目单位将严格遵守相关政策法规，通过制定相关内部管理制度以确保认真履行还款要求；

另一方面，浠水县财政局等相关部门将视项目平衡情况动态调整项目其他资金比例等措施，做好资金使用监管等工作，并统筹协调相关部门保障项目建设进度，如期实现专项收入，以控制项目融资平衡风险，提高项目还款保障。

六、潜在风险评估及控制措施

主要是潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估。具体包括：

（一）主要风险

1. 工期拖延风险

风险分析：工程拖延风险属于较低风险。拖延项目工期的因素非常多，如设计方案的稳定、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等，要实现项目预定的工期目标有一定的难度。项目建设期利息额较高，如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

风险控制措施：加强过程监督控制。建设单位与各参建单位严格按照合同约定办事，完善项目建设组织与管理，质量监督体系；对施工方案的科学性、合理性、可操作性进行审核；对施工总进度计划、分阶段实施计划、关键节点实施细则仔细审核；落实好进度管理部门人员及职责分工；分析影响进度目标实现的干扰和风险因素等；督促施工方按照施工进度计划要求执行，一旦发生进度偏差，及时分析原因，采取必要纠偏措施或调整原进度计划，加强动态控制，通过经济奖惩方法对进度管理进行约束等。

2. 工程事故风险

风险分析：工程事故风险属于较低风险。工程事故是在施工阶段一些难以预测的地质情况或施工不当、管理不善引起的，在施工中发生的事故都会造成较大的影响和损失，应当在工程事故防范上引起足够的重视。事故会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等。

风险控制措施：针对工程事故，首先，应做好事前预防工作，监督和要求施工单位完善质量控制和保障措施、建立健全工程项目安全

生产制度，制定工程事故应急预案。落实质量控制专职人员，就施工工艺流程、施工方法、材料设备质量等方面严格把关。建立符合本项目特点的安全生产制度，参与项目的管理、监理、施工及相关人员都必须认真执行制度的规定和要求。工程项目安全生产制度要符合国家、地方、相关行业及单位的有关安全生产政策、法规、条例、规范和标准。其次，做好质量和安全检查。对质量和安全检查结果必须认真对待，需要整改的必须限定整改完成时间，落实整改方案 and 责任人。

3. 经营风险

风险分析：经营风险属于较高风险。本项目建成后，如果达到预计的运营率及服务水平，将能够达到项目设计时考虑的收入，甚至更好；反之，如果达不到预计的运营率及服务水平，将影响实际收入，给项目的经济收益带来风险。因此，在本项目的运营过程中，尤其要注意本项目是否能达到预计的服务水平和运营率，并采取适当的风险控制措施以应对该风险。

风险控制措施：工程规划设计方案应贯彻“以人为本”的理念，为将来的项目运营的优质服务创造良好的硬件；广泛吸取国内外类似项目的成功经营理念和优秀的管理模式，提高服务水平。

4. 利率波动风险

风险分析：利率波动风险属于较低风险。在本项目专项债券存续期内，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影响，进而影响项目投资收益的平衡。

风险控制措施：为控制项目融资平衡风险，可动态调整债券发行期限和还款方式及时间，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，用资金使用效率收益对冲

利率波动损失。

5. 财务风险

风险分析：财务风险属于较低风险。本项目工程建设和配套基础设施投入资金较大，如在实施过程中遭遇意外的困难而使项目建设延期的局面，或遇市场发生重大变化，则项目可能出现资金周转困难。

风险控制措施：充分考虑项目建设的特点，对项目工程实施和配套基础设施建设进行周密的安排，保证按期完工，充分落实建设所需资金。应实时监管项目的变现情况，确保债券发行资金的按时回笼，以增强项目的抗风险能力。

6. 现金流测算不准确风险

风险分析：现金流测算不准确风险属于较低风险。本项目融资平衡最大的风险在于对项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差。建设工程估算偏大或偏小直接导致投资总额出现偏差；对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流测算出现偏差将导致项目可行性分析不能及时纠偏，项目资金投入和现金流入不能平衡的结果。

风险控制措施：本项目建设工程实施方案经过大量分析论证工作后得出，投资分析结果较为可靠。此外，建立严格的内部控制和审计机制，确保所有财务活动都在严格的监督之下进行。项目团队应定期审查预算执行情况，根据项目实际情况及时调整预算计划，以控制项目融资平衡风险。

7. 资金管理不规范风险

风险分析：资金管理不规范风险属于较低风险。本项目采用按半年付息，分期还本的方式还款。如果债券资金挪作他用，收入没有规

范统一管理，会增加按时足额还本付息的不确定性，增加还款风险，有损政府声誉及投资人利益。

风险控制措施：规范项目资金管理，按照项目进度合理合规使用债券资金，并使资金收益最大化。根据施工进度合理规划资金使用，建立报备报批制度，确保债券资金合规使用。债券资金及项目对应收入不得用于项目之外的其他投资。同时，在确保资金安全的前提下，应做好财务规划，提高资金收益，减轻还本付息压力。

（二）敏感性分析

考虑到项目在实施过程中，一些不确定因素的变化可能会对项目偿债能力和资金平衡情况产生影响。为保障项目偿债能力和资金平衡结果的可靠性，本项目分别对项目净收益和债券利率做了提高和降低的单因素变化，对本息覆盖倍数和盈余资金影响进行敏感性分析。

基于本报告第五章第三节压力测算表可以看出，各因素变化都不同程度地影响本息覆盖倍数及盈余资金。当各影响因子处于较不利的情况下，本息覆盖倍数仍大于 1.00 倍，盈余资金仍大于零，说明项目在财务上是可行的。

七、投资者保护措施

（一）本期专项债券偿债保障措施

经测算，本期专项债券募集资金投资项目自身收益可与专项债券本息偿还实现自求平衡。本期债券募集资金投资项目形成的收入，将结合项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还融资本息。浠水县财政局按照财政专项资金管理要求，保证本期专项债券募集资金投资项目收益将优先用于专项债券本息偿付。

（二）本期专项债券的投资者保护措施

首先，根据《中华人民共和国预算法》《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发〔2014〕43号）和《国务院办公厅关于印发地方政府性债务风险应急处置预案的通知》（国办函〔2016〕88号），湖北省人民政府先后制定了《湖北省人民政府关于规范政府举债融资行为防范和化解债务风险的实施意见》（鄂政发〔2017〕38号）和《省人民政府办公厅关于印发湖北省政府性债务风险应急处置预案的通知》（鄂政办函〔2017〕45号），全面防控政府性债务风险并完善应急处置机制，保障投资者合法权益。

其次，建立完善的债券资金使用管理机制，人民政府及财政局等相关部门已建立起完善的专项债券资金使用管理制度，明确各部门职责，加强债券资金使用监管，确保债券资金专项、合法、合规使用，保障投资者合法权益。

最后，完善专项债券募集资金投资项目的信息披露制度，在每期债券存续期内定期披露湖北省最近年度经济、财政及债务情况说明，专项债券募集资金投资项目建设、运营最新情况说明，专项债券募集资金投资项目的跟踪评级报告以及专项债券募集资金投资项目的资金使用情况说明。同时，对于其他可能影响到专项债券按期足额兑付

的重大事项也应做到随时披露，最大程度做到专项债券信息及时公开、透明对称，保障投资者合法权益。

八、主管部门责任

浠水县财政局是本项目专项债券资金的主管部门，负责对债券资金“借，用，还”实行全过程监管；负责对专项债券项目实施过程进行监督；负责专项债券资金支付审核；负责督促资金使用单位（项目单位）按时偿还债券本息；负责组织债券资金绩效管理；负责政府债券信息公开。

浠水县教育局是本项目的部门主管部门，履行项目管理责任，负责对专项债券项目建设情况进行动态监管；负责对专项债券项目的工程进度、质量安全等进行检查考核；负责统筹协调相关部门保障项目建设进度，保障项目收入如期实现；督办项目单位将项目收入及时全额纳入国库，确保专项债券本息按时足额偿还。

九、资产管理措施

资产权属单位及运营单位为浠水县第一中学，单位性质为事业单位。

项目竣工后资产权属单位对项目形成资产情况进行统计，落实资产备案和产权登记工作，理清资产权属范围，通过合法合规的方式委托资产运营单位开展运营工作。

资产运营单位需制定资产运营计划，建立长效的运营机制，发挥资产服务功能，尽快实现项目运营收益，切实保障专项债券偿还能力。资产权属部门根据委托约定对资产运营单位进行监管，可制定运营工作考核计划，有效提高资产运营服务质量，实现资产保值增值的远期目标。

十、事前绩效评估

（一）总体结论

经过对本项目进行事前绩效评估，本项目可以申请专项债券资金支持。

（二）项目实施的必要性、公益性、收益性

1. 必要性

首先，随着国家高考改革政策的推进，原有的教学模式和设施已无法满足“3+3”选修模式及“走班制”教学的需求，新建项目能够为学校提供必要的硬件支持，满足高考改革后的多样化教学需求。其次，随着浠水县人口增长和城镇化进程加快，适龄学生人数不断增加，现有学校用地和教学用房已无法满足日益增长的入学需求，项目建成后将有效缓解学位紧张问题，提升教育供给能力。此外，现有校舍老旧，缺乏选课走班教室、学生活动设施等现代化教学条件，影响了学校的教育教学质量，新建项目将改善教学环境，提升学校整体办学水平。最后，项目符合国家、湖北省及浠水县的教育发展规划，有助于推动区域教育现代化，提升教育竞争力，促进教育事业的均衡发展，为浠水县的长远发展提供坚实的教育保障。

2. 公益性

浠水一中建设项目具有显著的公益性，主要体现在其致力于改善当地教育资源分配不均和教育设施不足的问题，通过提供现代化、高质量的教育设施和服务，满足更多学生接受优质教育的需求，促进教育公平。项目建成后，将显著提升区域教育水平，为当地居民提供更好的教育机会，培养更多高素质人才，推动社会整体发展。此外，项

目还将带动周边社区的文化、科技等公共事业发展，促进社会和谐与进步，为涪水县的教育事业和社会发展做出重要贡献。

3. 收益性

间接经济收益。本项目事业在扩大内需、增加就业、促进经济社会发展等方面的作用越来越突出。本项目的建设促进了涪水县教育事业的发展，有助于提高竞争力。

直接收益。本项目自身的经营收入包括学费收入、住宿费收入、食堂经营收入、校园超市经营收入。根据相关数据，对本项目的可实现收益进行预估，在估算相关经营成本后，本项目预计可通过自身营业收入实现预期总收益。

（三）项目投资合规性与项目成熟度

1. 项目投资合规性

本项目建设投资方向为社会事业—教育领域，不属于专项债项目“负面清单”，符合国家相关政策。

项目资本金 48,599.34 万元，占项目总投资 66.94%，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）第二条，项目资本金不低于 20.00% 的规定。

2. 项目成熟度

截至评估日，项目已完成全部前期审批手续，已于 2025 年 5 月正式开工建设，项目成熟度较高。

（四）项目资金来源和可到位性

项目资金筹措方式由资本金和政府专项债券构成，其中：资本金 48,599.34 万元，占总投资比例 66.94%；拟使用专项债券 24,000.00 万元，占总投资比例 33.06%。

项目资本金来源于单位自筹，后续资本金将按计划落实，根据债

券发行计划同步投入，可行性较高。

（五）项目收入、成本、收益预测合理性

根据《浞水一中建设项目可行性研究报告》及项目的可研批复，同时结合实际情况进行测算，本项目债券存续期内收入主要为学费收入、住宿费收入、食堂经营收入、校园超市经营收入，预计产生运营收入（含税）51,825.03 万元，运营成本包含工资及福利费、修理费用、燃料及动力费、其他费用，预计产生运营成本及相关税费为 11,746.16 万元。债券存续期收益预测合理性较高。

（六）债券资金需求合理性

本项目资本金比例为 66.94%，满足国家发展改革委对固定资产投资项目的资本金比例的要求。项目拟申请债券资金本息额共计 34,521.35 万元，项目收益预计为 40,078.87 万元，项目收益对债券本息的覆盖倍数计算为 1.16，偿债保障性较高，债券需求额度合理。

（七）项目偿债计划可行性和偿债风险

1. 可行性

本项目共计划发行专项债券 24,000.00 万元，其中 2026 年已成功发行 17,500.00 万元，剩余 6,500.00 万元计划申请调用发行。

项目自 2027 年起可实现收益，可满足后续债券各年利息偿还，结余资金专账管理，用于还本，偿债计划可行。

2. 项目偿债风险

（1）投资估算风险

本项目的建设需考虑投资管理与控制不合理风险，可能存在造价失控，使项目实际费用超出概算，巨大成本超支使整个项目被迫停建，或虽已建成，后续资金偿还压力大；由于管理松散，缺少整体计划，使项目在时间上延迟完成，造成财务成本增加。项目实施方需通过科

学合理的工程设计，严谨的施工组织计划，制定事前、事中、事后风险管理体系，加强监督，严格执行预定工期计划，及时调整项目施工计划，确保本项目如期建成。

（2）工程风险

项目在建设过程中要充分考虑其间的一些工程风险。在具体的施工建设中要做到：做好专门的勘测工作；认真贯彻国家有关基建程序，保证工程质量；注意关键工程的进度，关注每一个影响工程进度的关键部位；选择好设计、施工、监理单位，认真把好设备、材料订货关，以确保工程质量和进度。

（3）融资风险

资金供应不畅是影响一个项目建设及以后经营的重要风险。本次申请债券项目一旦遇到资金供应不畅，将直接影响项目的建设。因此要积极争取各方的支持，做好期限配比、还款计划和准备，加快资金周转，适当增大流动比率，充分盘活资金，在条件许可的情况下要多渠道进行融资，落实资金来源，为项目整体的建设和经营提供良好的资金保障。

（4）财务风险

提高对项目建设期财务风险的认识，采取措施予以防范和抵御。在项目建设过程中精打细算，并采用招标的方式，控制和降低投资，加强工程建设各方面控制，实行成本细项控制，以降低成本。规范项目资金管理，按照项目进度合理合规使用债券资金，并使资金收益最大化。根据项目建设进度合理规划资金使用，建立报备报批制度，确保债券资金合规使用。债券资金及项目对应收入不得用于项目之外的其他投资。同时，在确保资金安全的前提下，应做好财务规划，提高资金收益，减轻还本付息压力。

（5）自然风险

本项目在经营期间遇到人力不可抗拒的自然灾害是完全可能的，为了降低此风险，要根据项目的特点制定相应的措施，以便使不可抗拒自然灾害的风险降到最低。

（八）绩效目标合理性

本次事前绩效评估根据财预〔2021〕61号事前绩效评估管理办法相关原则，并结合本项目特点，按照“注重规范、突出效果”的原则设计本项目个性评价指标，确保绩效目标可评、可量、可用于指导项目实施阶段绩效评价。

（九）其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（十）事前绩效评估结论

本项目建设投资合规，立项合规、没有重复审批。项目经过了严格的可行性论证，前置审批文件等手续较齐全，招投标较规范，设计功能实现较好，预期竣工验收的合格率较高。

本项目管理组织架构、职责分工、建设期的计划进度安排以及项目运营方案等职责清晰明确，能够有效运转，财务测算较合理。

本项目符合国家和地方债务等相关政策文件要求，资金需求较合理。

本项目偿债计划可行、风险在可控的范围内、资金来源合规、偿债计划明确可行，风险可控。

综上所述，本项目的事前绩效评估较合理。

十一、编制文件依据

1. 《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》；
2. 《湖北省国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》；
3. 《黄冈市国民经济和社会发展第十五个五年规划纲要》；
4. 国家发展改革委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
5. 《中华人民共和国预算法》；
6. 关于印发《地方政府债券信息公开平台管理办法》的通知（财预〔2021〕5号）；
7. 《关于支持各地用好专项债务限额的通知》（财预〔2022〕120号）；
8. 《国务院办公厅关于优化完善地方政府专项债券管理机制的意见》（国办发〔2024〕52号）；
9. 《关于扩大地方政府专项债券项目“自审自发”试点范围的通知》（财债〔2026〕14号）；
10. 《浠水一中建设项目可行性研究报告》；
11. 湖北省的其他相关法规、政策文件。

项目实施单位：浠水县第一中学



2026年10月9日