

自贡市江姐中学高中部能力提升建设项目

收益与融资自求平衡专项债券

信 息 披 露

发改部门：自贡市大安区发展和改革局

财政部门：自贡市大安区财政局

主管部门：自贡市大安区教育和体育局

项目业主：四川省自贡市江姐中学

自贡市江姐中学高中部能力提升建设项目情况

一、项目基本情况

（一）市县及行业专项规划概况

中共中央、国务院发布的《教育强国建设规划纲要（2024—2035 年）》提出：

促进学前教育普及普惠和高中阶段学校多样化发展。稳步增加公办幼儿园学位供给，落实和完善普惠性民办幼儿园扶持政策。支持有条件的幼儿园招收 2 至 3 岁幼儿。统筹推进市域内高中阶段学校多样化发展，加快扩大普通高中教育资源供给。探索设立一批以科学教育为特色的普通高中，办好综合高中。深入实施县域普通高中振兴计划。

四川省发布的《新时代深化改革推进基础教育高质量发展实施方案》：推进普通高中多样化特色发展。实施化解普通高中大班额专项行动，逐步化解大校额，到 2025 年全面消除 5000 人以上普通高中校点。建立完善管理办法，落实好动态管理，持续开展省级示范性普通高中创建，引领推动育人方式改革。加强学校体育、艺术、写作、科技创新等特色课程建设，鼓励举办特色普通高中或特长班，并在招生入学、师资建设、培养方式等方面给予支持。鼓励普通高中与中等职业学校课程互选、学分互认、资源互通，促进普职融通。进一步扩大高中阶段特殊教育资源和办学规模，到 2023 年每个市（州）至少有一所特殊教育学校开设高中班。

《自贡市教育事业发展“十四五”规划（2021-2025）》提出：全面实施普通高中教育质量提升行动计划，优化普通高中学校布局，建立普通高中教育需求统计、预测机制。建立健全投入保障机制，进一步改善办学条件，促进区域内教育资源优质特色发展。加强教育队伍建设，构建科学合理的教师梯队，建立健全有效的教师引进与发展机制。深化课堂教学改革，拓宽综合实践渠道，有序推进选课走班，培养学生创新思维和实践能力。建立现代学校制度，扩大办学自主权，提高管理的科学化、规范化和精细化程度，全面建成数字化校园。完善教育评价和考试招生制度，推进“8+3”品牌普通高中建设，实现全市普通高中教育质量的明显提升。

（二）项目情况

1. 参与主体

主管部门：自贡市大安区教育和体育局。

项目业主：四川省自贡市江姐中学。

设计单位、施工单位、监理单位等均按程序依法确定。

2. 项目概况

本项目为新建项目，属于社会事业领域，是有一定收益的公益性项目，符合《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）要求。

建设内容：新建教学综合楼 8000 平方米、学生宿舍 9400 平方米、食堂 600 平方米及附属工程，购置设备设施等。

二、经济社会效益分析

1. 经济效益

本项目建设过程中，施工、材料供应、检测服务等环节为本地企业提供了参与机会，直接带动建筑、建材、工程机械等行业的发展，为上下游企业创造业务机会。同时，本项目的实施是教育优先的发展战略的体现，通过基础设施条件的提升改善高中教育水平，解除父母的后顾之忧，通过创造更好的生产生活环境来促进招商引资和产业发展。

2. 社会效益

近年来，随着城市化进程深入带来经济结构、消费结构的调整，自贡市进城务工人员返乡创业就业需求大增。

本项目的建设将为本地群众提供更多就业机会，以发展促稳定，以发展促保障。通过增加收入，提高群众的生活质量和生活品位，增加广大群众对城市的认可度和自信心。

本项目的建设将为本地群众提供更多就业机会，以发展促稳定，以发展促保障。通过增加收入，提高群众的生活质量和生活品位，增加广大群众对城市的认可度和自信心。教育水平提升将增加自贡市的吸引力，促进承接沿海地区产业转移战略的实施，同时将带动本地交通、物流、餐饮等服务业的发展，为本地群众提供更多的就业和创业机会。公办教育的发展，同时还将促进社会公平正义的实现。

三、项目投资估算及资金筹措方案

（一）投资估算

项目总投资约 7800.00 万元。其中工程费用 6734.00 万元，

占总投资的 86.33%；工程建设其他费用 576.95 万元，占总投资的 7.40%；预备费 365.55 万元，占总投资的 2.03%；建设期利息 120.00 万元，占总投资的 1.54%；债券发行费 3.50 万元，占总投资的 0.04%。

（二）资金筹措方案

1. 资金筹集情况

资本金来源：本项目总投资为 7800.00 万元，资本金 4300.00 万元，占总投资的 55.13%，全部为业主自筹资金。

本项目计划发行专项债券融资 3500.00 万元，占总投资的 44.87%。2025 年计划发行专项债券 2000.00 万元，债券期限为 30 年；2026 年计划发行专项债券 1500.00 万元，债券期限为 30 年。

2. 资金使用计划

据项目建设计划，本项目 2025 年计划投资 4000.00 万元，2026 年计划投资 3800.00 万元。

四、项目预期收益、成本及融资平衡情况

（一）预期收益

1. 项目收入

本项目收入来源于宿舍费收入、学杂费收入，存续期预计总收入合计 13649.15 万元，均为专项收入。

2. 项目成本

经估算，项目经营期内，总成本费用为 15982.84 万元。其中总经营成本为 5332.84 万元，折旧摊销费合计为 7410.00 万元，

财务费用即利息支出合计为 3240.00 万元。

（二）资金测算平衡情况

计算期内累计资金流入 21449.15 万元，累计资金流出 19872.84 万元，累计现金结余 1576.31 万元。本项目全部 3500.00 元专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，将仍有 1576.31 万元的累计现金结余。期间将不存在任何资金缺口。经测算，净现金流对全部债券本息的覆盖倍数为 1.21 倍。

资金测算平衡表

序号	项目	合计	建设期		运营期							
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
1	经营活动净现金流量	8316.31			157.52	172.03	186.50	219.20	234.54	231.87	249.62	246.82
1.1	现金流入	13649.15			276.21	294.62	313.03	351.34	370.85	370.85	393.11	393.11
1.1.1	专项收入	13649.15			276.21	294.62	313.03	351.34	370.85	370.85	393.11	393.11
1.1.2	补贴收入	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	增值税销项税额	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.4	土地出让收入	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	5332.84			118.69	122.59	126.53	132.14	136.31	138.98	143.49	146.29
1.2.1	经营成本	5332.84			118.69	122.59	126.53	132.14	136.31	138.98	143.49	146.29
1.2.2	增值税进项税额	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	税金及附加	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	增值税	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	所得税	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.6	土地出让计提的各项基金	0.00			0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-7676.50	-3966.00	-3710.50								
2.1	现金流入	0.00										

序号	项目	合计	建设期		运营期							
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
2.2	现金流出	7676.50	3966.00	3710.50								
2.2.1	建设投资	7676.50	3966.00	3710.50								
2.2.2	维持运营投资	0.00										
2.2.3	流动资金	0.00	0.00	0.00								
2.2.4	其他流出	0.00										
3	筹资活动净现金流量	936.50	3966.00	3710.50	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00
3.1	现金流入	7800.00	4000.00	3800.00								
3.1.1	项目资本金投入	4300.00	2000.00	2300.00								
3.1.2	建设投资借款	0.00										
3.1.3	流动资金借款	0.00										
3.1.4	债券	3500.00	2000.00	1500.00								
3.1.5	短期借款	0.00										
3.1.6	市场化融资	0.00	0.00	0.00								
3.2	现金流出	6863.50	34.00	89.50	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00
3.2.1	债券利息支付	3360.00	32.00	88.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00
3.2.2	债券发行费用	3.50	2.00	1.50								
3.2.3	偿还债券本金	3500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

序号	项目	合计	建设期		运营期							
			2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	1576.31	0.00	0.00	45.52	60.03	74.50	107.20	122.54	119.87	137.62	134.82
5	累计盈余资金		0.00	0.00	45.52	105.55	180.05	287.25	409.79	529.66	667.28	802.10

资金测算平衡表（续表）

序号	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
1	经营活动净现金流量	8316.31	243.95	262.71	259.70	256.61	276.44	273.20	269.87	290.84	287.34	283.76	305.94
1.1	现金流入	13649.15	393.11	416.69	416.69	416.69	441.69	441.69	441.69	468.19	468.19	468.19	496.29
1.1.1	专项收入	13649.15	393.11	416.69	416.69	416.69	441.69	441.69	441.69	468.19	468.19	468.19	496.29
1.1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	增值税销项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.4	土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	5332.84	149.16	153.98	156.99	160.08	165.25	168.49	171.82	177.35	180.85	184.43	190.35
1.2.1	经营成本	5332.84	149.16	153.98	156.99	160.08	165.25	168.49	171.82	177.35	180.85	184.43	190.35
1.2.2	增值税进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.6	土地出让计提的各项基金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-7676.50											

序号	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
2.1	现金流入	0.00											
2.2	现金流出	7676.50											
2.2.1	建设投资	7676.50											
2.2.2	维持运营投资	0.00											
2.2.3	流动资金	0.00											
2.2.4	其他流出	0.00											
3	筹资活动净现金流量	936.50	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00
3.1	现金流入	7800.00											
3.1.1	项目资本金投入	4300.00											
3.1.2	建设投资借款	0.00											
3.1.3	流动资金借款	0.00											
3.1.4	债券	3500.00											
3.1.5	短期借款	0.00											
3.1.6	市场化融资	0.00											
3.2	现金流出	6863.50	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00
3.2.1	债券利息支付	3360.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00
3.2.2	债券发行费用	3.50											

序号	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
3.2.3	偿还债券本金	3500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	1576.31	131.95	150.71	147.70	144.61	164.44	161.20	157.87	178.84	175.34	171.76	193.94
5	累计盈余资金		934.05	1084.76	1232.46	1377.07	1541.51	1702.71	1860.58	2039.42	2214.76	2386.52	2580.46

资金测算平衡表（续表）

序号	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	经营活动净现金流量	8316.31	302.17	298.30	321.74	317.69	313.53	338.29	333.92	329.45	355.66	350.96	346.14
1.1	现金流入	13649.15	496.29	496.29	526.07	526.07	526.07	557.62	557.62	557.62	591.09	591.09	591.09
1.1.1	专项收入	13649.15	496.29	496.29	526.07	526.07	526.07	557.62	557.62	557.62	591.09	591.09	591.09
1.1.2	补贴收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.3	增值税销项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.1.4	土地出让收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2	现金流出	5332.84	194.12	197.99	204.33	208.38	212.54	219.33	223.70	228.17	235.43	240.13	244.95
1.2.1	经营成本	5332.84	194.12	197.99	204.33	208.38	212.54	219.33	223.70	228.17	235.43	240.13	244.95

序号	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
1.2.2	增值税进项税额	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.3	税金及附加	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.4	增值税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.5	所得税	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1.2.6	土地出让计提的各项 基金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2	投资活动净现金流量	-7676.50											
2.1	现金流入	0.00											
2.2	现金流出	7676.50											
2.2.1	建设投资	7676.50											
2.2.2	维持运营投资	0.00											
2.2.3	流动资金	0.00											
2.2.4	其他流出	0.00											
3	筹资活动净现金流量	936.50	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-112.00	-2080.00	-1524.00
3.1	现金流入	7800.00											
3.1.1	项目资本金投入	4300.00											
3.1.2	建设投资借款	0.00											

序号	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
3.1.3	流动资金借款	0.00											
3.1.4	债券	3500.00											
3.1.5	短期借款	0.00											
3.1.6	市场化融资	0.00											
3.2	现金流出	6863.50	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	2080.00	1524.00
3.2.1	债券利息支付	3360.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	112.00	80.00	24.00
3.2.2	债券发行费用	3.50											
3.2.3	偿还债券本金	3500.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2000.00	1500.00
3.2.4	市场化融资还本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.2.5	市场化融资付息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
4	净现金流量	1576.31	190.17	186.30	209.74	205.69	201.53	226.29	221.92	217.45	243.66	-1729.04	-1177.86
5	累计盈余资金		2770.63	2956.93	3166.67	3372.36	3573.89	3800.18	4022.10	4239.55	4483.21	2754.17	1576.31

五、项目绩效目标

1. 产出指标

数量指标：新建教学综合楼 8000 平方米、学生宿舍 9400 平方米、食堂 600 平方米及附属工程。

质量指标：符合现行国家验收规范合格标准。

时效指标：按时开工建设。

成本指标：总投资 7800.00 万元。

2. 效益指标

经济效益指标：可实现年度收支平衡和总体收支平衡；专项债券按时足额还本付息；总收入 13649.15 万元。

社会效益指标：增加就业岗位，带动就业。

3. 满意度指标

服务对象满意度指标：项目相关群体的满意度大于 80%。

六、潜在影响项目的风险评估

（1）影响项目施工进度或正常运营的风险因素主要包括自然环境和施工条件、施工方的施工技术及管理方案、设计单位的设计质量和设计变更、供应商的交付质量和时间以及资金落实不到位等。针对以上风险，一是加强风险因素预判，提前制定解决方案；二是加强过程管理，及时发现和解决问题；三是严格筛选项目参与主体；四是做好资金计划及使用分析。

（2）影响项目收益的风险通过对项目的敏感性分析可知项目收入对蒸汽价格和蒸汽供应量变动是比较敏感的，将直接影响

投资者的收益。

对策：对区域用热情况做深入的分析，用比较科学和合理的定价、运营策略，以便促成顺利供热，稳定运营。

七、还款保障情况

按照《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）规定，本级政府对地方政府债券依法承担全部偿还责任。本级财政将按照《财政部关于印发〈地方政府专项债务预算管理办法〉的通知》（财预〔2016〕155号）规定，及时按照转贷协议约定逐级向省财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由省财政按照合同约定及时偿还专项债券到期本息。如偿债出现困难，将通过调减投资计划、处置可变现资产、调整预算支出结构等方式筹集资金偿还债务。未按时足额向省财政缴纳专项债券还本付息资金的，省财政采取适当方式扣回。

八、主管部门和项目单位职责

1. 主管部门及职责

本项目主管部门是自贡市大安区教育和体育局。其职责为对本部门（单位）专项债券项目审核把关。指导本行业项目规划与储备、梳理项目需求和编制项目实施方案。指导本行业及时规范使用债券资金，对建设运营情况进行监督。

2. 项目单位及职责

项目单位是四川省自贡市江姐中学。其职责为提出专项债券

项目需求申请，编制报送项目实施方案及相关资料，配合做好债券发行准备。规范使用债券资金，及时形成支出，提高资金使用效益。定期评估项目成本、预期收益和对应资产价值等，发现风险或异常情况及时向主管部门报告。编制专项债券收支、偿还计划并纳入单位年度预算管理，将债券项目收入及时足额缴入国库。将用于偿还市场化融资的专项收入足额归集至监管账户，保障市场化融资到期偿付。做好数据填报、信息公开等相关工作。

九、补充说明

此项目债券资金总需求 3500 万元，根据地方政府债务限额管理要求和项目实施进展情况，2018 年-2026 年已发行 800 万元。本次拟调整继续发行 615.009615 万元，期限 30 年。该项目实施内容及收益来源未发生变动，在不超过项目债券总需求情况下，债券分批次跨年发行对项目整体融资平衡不构成实质影响。