

2026 年武功县武功中学建设项目 实施方案

项目单位：武功县教育局

本级行业主管部门：武功县教育局

项目审批部门：武功县行政审批服务局

本级财政部门：武功县财政局

二〇二六年九月

目 录

第一章 项目概况	1
一、项目基本信息	1
二、项目地点	1
三、项目建设内容	4
四、项目投资概算	4
五、项目单位	4
六、项目主管部门	5
七、项目建设的工期及运营模式	5
八、项目审批情况	6
九、项目投后管理	7
第二章 项目投资概算与资金筹措	9
一、编制依据及原则	9
二、估算范围	11
三、估算说明	10
四、建设内容及投资估算	11
五、资金筹措	15
六、组合融资	16
第三章 项目收入分析	17
一、项目专项收入分析	17
二、项目安排财政资金	20
三、项目运营期收入合计	20
第四章 项目运营支出分析	22
一、运营成本支出	22
二、财务费用支出	24
三、税费支出	25
四、其他支出	25
第五章 项目收益与融资平衡方案	27
一、项目收益分析	27

二、项目融资还本付息分析	27
三、项目收益与融资平衡分析	28
四、专项债券项目收支预算表	30
五、项目收益融资平衡评价结果	35
第六章 项目事前绩效评估情况	36
一、项目实施的必要性、公益性、收益性	36
二、项目投资合规性与项目成熟度	41
三、项目资金来源和到位可行性	42
四、项目收入、成本、收益预测合理性	42
五、债券资金需求合理性	43
六、项目偿债计划可行性和偿债风险点	43
七、绩效目标设定及合理性	45
八、其他需要纳入事前绩效评估的事项	49
九、项目事前绩效评估结果	49
第七章 项目风险控制	50
一、影响项目施工进度的风险及控制措施	50
二、影响项目资金筹措的风险及控制措施	51
三、影响项目收益实现的风险及控制措施	52
第八章 还款保障情况	54
一、还款责任及保障	54
二、项目资产管理	54
三、项目还本付息资金对应的收入管理	55
第九章 其他需要说明的事项	57

项目实施方案编制声明

为明确本方案编制中各方权利义务关系，现作以下说明：

（一）项目单位。武功县教育局是武功县武功中学建设项目建设运营的实施主体。在武功县武功中学建设项目实施方案编制中，武功县教育局要对实施武功县武功中学建设项目的真实性、可行性、必要性进行充分论证，对武功县武功中学建设项目实施方案、专项债券资金需求以及武功县武功中学建设项目收支等的真实性、完整性、准确性负责。

（二）主管部门。武功县教育局是专项债券项目的行业管理部门。在武功县武功中学建设项目实施方案编制中，武功县教育局负责对实施武功县武功中学建设项目的真实性、可行性、必要性，武功县武功中学建设项目前期手续的真实性、合规性、有效性，武功县武功中学建设项目实施方案、专项债券资金需求以及武功县武功中学建设项目收支等的真实性、完整性、准确性进行审核把关。

（三）财政部门。武功县财政局在武功县武功中学建设项目实施方案编制中，武功县财政局负责对武功县武功中学建设项目是否符合地方政府债务风险管理要求，武功县武功中学建设项目建设资金来源中财政资金的合规性和可行性，武功县武功中学建设项目实施方案的完整性和规范性进行审核把关。

（四）地方政府。武功县人民政府责统筹本地区武功县武功中学建设项目管理工作，建立武功县财政、发展改革、其他主管部门等共同参与的工作机制，审核确定武功县武功中学建设项目和资金需求。

（五）第三方机构。西安中筹至信管理咨询有限公司要按照实事求是的原则，根据行业自律规范要求，配合做好武功县武功中学建设项目实施方案编制工作，参考行业、区域等标准科学评估武功县武功中学建设项目成本和收入，履职尽责做好武功县武功中学建设项目资料审核工作，公平、公正、客观出具武功县武功中学建设项目相关报告。

第一章 项目概况

武功县武功中学建设项目总投资 38,100.00 万元，其中：计划申请专项债券总额 18,000.00 万元，已发行 0 万元，分两次发行，本批次申请专项债券 10,000.00 万元，下批次申请专项债券 8,000.00 万元，债务期限 20 年，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

一、项目基本信息

项目全称为武功县武功中学建设项目（以下简称“项目”），发展改革部门审批监管代码 2212-610431-04-01-115589。地方政府专项债券项目穿透式监测系统编码 610431262000000003091。

二、项目地点

本项目建设地点为项目位于武功县武功中学。位置示意图如下：



(一)、武功县行政区划、面积及人口情况

1、行政区划

武功县隶属于陕西省咸阳市，县域共辖普集街道1个街道办事处，游凤镇、苏坊镇、武功镇、贞元镇、长宁镇、大庄镇、小村镇7个建制镇，全县下辖183个行政村、多个城市社区，县人民政府驻地设于普集街道，地处关中平原中部，东接兴平市，南隔渭河与周至相望，西临杨凌示范区，北与乾县接壤，区位优势条件较好。

2、区域面积

武功县县域总面积397.8平方千米，境内以平原地貌为主，耕地面积约2.83万公顷，城区面积8.35平方千米，渭河、漆水河等河流过境而过，整体地势平坦，土地资源以耕地为主，

是关中平原面积偏小、人口密度较高的平原县份。

3、人口情况

武功县人口外流特征较为明显，2024 年末户籍总人口 42.33 万人，常住人口 30.74 万人，第七次全国人口普查常住人口 31.77 万人，人口以农村户籍人口占比偏高，普集街道为全县人口集聚核心，县域人口老龄化程度逐步提升，大量劳动力向外流动，常住人口规模持续低于户籍人口规模。

（二）、武功县经济财政指标、地方政府债务规模等基本情况

2024 年武功县实现地区生产总值 211.07 亿元，同比增长 6.4%，三次产业结构为 14.2：29.1：56.7，第三产业占比最高，非公经济占比较高；2024 年地方一般公共预算收入 1.89 亿元，同比增长 11.6%，其中税收收入 1.39 亿元，一般公共预算支出 29.86 亿元，财政自给率偏低，财政支出高度依赖上级转移支付，支出重点投向教育、社保就业、农林水、医疗卫生等民生领域，城乡居民收入稳步增长，农村居民收入增速快于城镇居民。

截至 2025 年末，武功县地方政府债务限额 24.74 亿元，其中一般债务限额 8.67 亿元、专项债务限额 16.07 亿元；政府债务余额 24.04 亿元，一般债务余额 8.08 亿元，专项债务余额 15.96 亿元，债务余额控制在核定限额以内，已实现隐性债务清零，每年统筹预算资金、盘活存量资产保障债券还

本付息，无债务逾期情况，县域债务风险总体可控，债务结构以专项债务占比更高，专项债主要用于基础设施、产业园区、公共服务项目建设。

三、项目建设内容

依据武功县行政审批局《关于武功县武功中学建设项目初步设计的批复》（武行审批复〔2024〕7号），本项目主要内容：项目占地 176 亩，规划总建筑面积约 9.2 万平方米，可容纳 3000 名高中学生就读。新建教学楼、教研楼、综合实验楼、图书馆、教师宿舍、学生宿舍、食堂、风雨操场、运动场，室外及其他附属工程等。

四、项目投资概算

项目总投资额 38,100.00 万元，其中，建安费用 31,555.58 万元，占总投资的 82.82%，其他费用 3,738.04 万元，占总投资的 9.81%，预备费 2,806.38 万元，占总投资的 7.37%。

从资金来源看，计划使用财政配套资金 20,100.00 万元，占比 52.76%；专项债券资金 18,000.00 万元，占比 47.24%。除以上资金来源外，本项目无其他融资计划。

五、项目单位

本项目专项债券申请单位（以下简称项目单位）为武功县教育局，项目单位基本信息如下表：

表 1-1 项目单位基本信息一览表

单位名称	武功县教育局		
法定代表人	侯宇轩	成立日期	/
注册资本	/	营业期限	/
统一社会信用代码	11610431016023258F		
注册地址	陕西省咸阳市武功县渭惠路 1 号		
经营范围	教育		
单位类型	行政单位		
股东及持股比例 (项目单位为企业 的填报)	/		

武功县教育局是依法设立的行政单位，具备建设本项目的主体资格。

六、项目主管部门

本项目主管部门为武功县教育局，统一社会信用代码 11610431016023258F。

七、项目建设的工期及运营模式

本项目为新建项目，建设期 44 个月，已于 2024 年 1 月 9 日完成初步设计，2024 年 4 月完成施工招标，2024 年 5 月开工建设，2027 年 12 月竣工验收投入使用。

项目单位已根据国家招投标法相关规定，采用公开招投标方式确定项目设计、勘探、施工、监理、设备材料采购等单位。

本项目运营期 20 年，项目进入运营期后，运营工作由武功县教育局负责，对委托期内的项目运营、管理、维护负责。

八、项目审批情况

1.立项审批。本项目为审批制项目。2023年5月，武功县教育局向武功县行政审批部门提交《武功县中学建设项目可行性研究报告批复的报告》。2023年5月9日，武功县行政审批局下发《关于关于武功中学建设项目可行性研究报告的批复》（武行审批复〔2023〕57号），提出同意意见。

2.用地审批。武功县自然资源局于2023年4月25日批复建设用地预审与规划选址批复，武自然资字〔2023〕130号。

3.规划审批。规划许可证已办理完成。

4.环评备案。武功县行政审批服务局于2024年3月5日经专家论证同意后批复《武功县行政审批服务局关于武功中学建设项目环境影响报告表的批复》（武行审批复〔2024〕30号）。

5.节能评估。按照《国家发展改革委关于印发<不单独进行节能审查的行业目录>的通知》(发改环资规〔2017〕1975号)要求，项目年综合能源消费量不满1000吨标准煤，且年电力消费量不满500万千瓦时，可不编制单独的节能报告，已在项目可行性研究报告或项目申请报告中对项目能源利用情况、节能措施情况和能效水平进行分析。

6.施工许可。2024年3月7日，武功县行政审批局核发《建筑工程施工许可证》（编号610431202402070001号），

载明项目建设单位为陕西建工第六建设集团有限公司，工程名称为武功中学建设项目，建设面积 90600 平方米。

7.公开招投标。简述项目设计、勘探、施工、监理、设备材料采购等环节招投标情况。

该项目已完成以上全部内容，已完成招投标相关手续，属在建项目。

综上，武功县武功中学项目已取得有关部门的审批手续，符合国家产业政策及地区发展规划，项目单位承诺上述手续真实有效。

九、项目投后管理

（一）项目收入归集。

项目收入由武功县教育局收取，缴入监管专户实行分账管理。其中用于专项债券还本付息部分按程序及时足额上缴国库，确保资金专款专用、规范管理，严格落实专项债券资金穿透式监管要求。

（二）债务本息偿还。

本项目由武功县教育局履行专项债券本息偿还责任。武功县财政局收到武功县教育局上缴项目运营收益后，组织将到期应付债券本金利息及债券服务费逐级上缴国库。武功县武功中学建设项目无其他融资配套。

（三）资产登记管理。

本项目形成资产建成后移交给区属国企。在专项债券存续期内，不会将本项目形成资产违规转让至其他单位或用于

任何方式的担保，也不会将项目经营权、收益权进行处置或用于担保。相关国有资产监督管理部门做好资产监督管理工作。

第二章 项目投资概算与资金筹措

一、编制依据及原则

（一）编制依据

武功县行政审批局《关于武功县武功中学建设项目初步设计的批复》（武行审批复〔2024〕7号），本项目投资估算的主要文件依据包括：

（1）陕西省住房和城乡建设厅《关于印发 2025 陕西省建设工程费用规则等计价依据的通知》（陕建管发〔2025〕10 号）；

（2）《陕西省建设工程费用规则（2025）》；

（3）《陕西省市政工程消耗量定额（2025）》；

（4）《陕西省建设工程其它费用定额》（2024 版）；

（5）《市政公用工程设计文件编制深度规定》（2025 版）；

（6）《建设项目投资估算编审规程》（CECA / GC1-2023）；

（7）《陕西省通用工程安装基价表（2025）》；

（8）国家发展改革委关于《进一步放开建设项目专业服务价格的通知》（发改价格〔2015〕299 号）；

（9）武功县平均物价水平、类似项目费用状况及相关估算指标。

（二）编制原则

1.合规性原则：严格遵循国家及地方相关法律法规、计价规范及专项债券管理政策要求，确保投资估算合法合规，不违反专项债券资金使用相关规定；

2.客观性原则：结合项目实际建设内容、规模及市场行情，参考初步设计批复中的概算明细，客观测算各项费用，确保估算数据真实可靠；

3.完整性原则：全面覆盖项目从筹建至竣工验收所需的全部费用，不遗漏任何必要支出，严格按照初步设计批复中的投资构成进行测算；

4.审慎性原则：充分考虑项目建设过程中可能出现的不确定因素，合理预留预备费，确保项目顺利推进，符合专项债券项目投资审慎管理要求。

三、估算说明

项目投资估算使用的主要测算标准。包括但不限于：

1.工程费用根据相同结构的类似工程结算，并参考现行市场材料价格和武功县工程造价指数信息进行调整，以单方指标计入。

2.机电设备价格按生产厂家报价及产品样本价格计入。

3.建筑材料价格均依据武功县现行规定并结合当前市场情况进行估算。

4.其他费用按照有关工程项目其它费用的计算规定，并结合本项目实际情况确定，其中：

(1) 项目建设管理费：参考财建〔2016〕504号文，结合市场情况计取；

(2) 建设项目前期工作咨询费：参考原国家计委计价格〔1999〕1283号文，结合市场情况计取；

5.基本预备费按工程费用、工程建设其他费用合计的5.0%计入。

6.建设期利息：专项债券暂按3.0%融资利率计取。

二、估算范围

本项目投资估算范围为项目从筹建至竣工验收，按确定的建设内容所发生的全部费用，包括工程费用、工程建设其他费用、预备费用等。工程费用包括建筑工程费、安装工程费；其他附属工程等；工程建设其他费用包括工程勘察费、工程设计费、工程建设监理费等。

四、建设内容及投资估算

本项目总投资38,100.00万元，项目投资费用估算明细如下：

表 2-1 项目投资估算总表

单位：万元

序号	项目名称	概算	占比
一	建安费用	31,555.58	82.82%
二	工程建设其他费用	3,738.04	9.81%
三	基本预备费	2,806.38	7.37%
四	总投资	38,100.00	100.00%

项目概算表依据为：武功县行政审批局《关于武功县武功中学建设项目初步设计的批复》（武行审批复〔2024〕7号）。

表 2-2 项目投资费用估算明细表

单位：万元

序号	工程项目费用名称	概算造价(元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
1	工程费用	2011558.77	503522.76			31555833.30
1.1	教学楼	41555800.00	16302660.00	4320436.92		62178896.92
1.2	综合实验楼、实验楼	38135942.00	17161173.90			55297115.90
1.3	图书馆	21475125.00	4110952.50			25586077.50
1.4	教研楼	10101832.00	4157292.40			14259124.40
1.5	食堂、风雨操场	15457260.00	8531218.50			23988478.50

序号	工程项目费用名称	概算造价(元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
1.6	学生宿舍楼	30403100.00	11927370.00			42330470.00
1.7	教师宿舍楼	16155438.00	6648584.10			22804022.10
1.8	地下建筑	29799000.00	9481500.00			39280500.00
1.9	其他建筑	312000.00	128400.00			440400.00
1.10	室外体育场	10286720.00				10286720.00
1.11	其他配套设施	19104027.93				19104027.93
2	工程建设其他费用				102150.80	37380361.83
B	建设管理费				15777791.6	15777791.6

序号	工程项目费用名称	概算造价(元)				
		建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费用	合计
C	建设前期工作咨询费				3155583.33	3155583.33
D	工程勘察费				8823493.45	8823493.45
E	招标服务费				800000	800000
G	造价咨询费				8823493.45	8823493.45
3	基本预备费					28063804.87
4	静态总投资					381000000.00
5	动态总投资					381000000.00
6	概算总投资					381000000.00

五、资金筹措

从资金来源看，项目组合使用专项债券和配套融资资金。其中：计划使用财政配套资金 20,100.00 万元，占比 52.76%；专项债券资金 18,000.00 万元，占比 47.24%。除以上资金来源外，本项目无其他融资计划。

本项目总投资估算 38,100.00 万元，计划使用财政配套资金 20,100.00 万元，占比 52.76%；专项债券资金 18,000.00 万元，占比 47.24%，不涉及专项债券用作资本金情况，符合国务院关于项目资本金比例的要求。项目资本金按照项目建设进度分年度到位。

分年度筹措计划如下：

表 2-3 项目分年度资金筹措计划表

单位：万元

资金来源类型	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	合计	各类型占比
财政安排资金	1100.00	1200.00	8000.00	9800.00	20100.00	52.76%
单位自有资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	/
专项债券	0.00	0.00	18000.00	0.00	18000.00	47.24%
其中：用作项目资本金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	/
银行贷款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	/
其他市场化融资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	/
其他来源资金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	/
合计	1100.00	1200.00	26000.00	9800.00	38100.00	/
分年度占比	2.89%	3.15%	68.24%	25.72%	100%	/

以上资金筹措方式具备较强可行性，主要依据是：武功县人民政府出具的关于武功县武功中学建设项目自有资金情况的函。

六、组合融资

本项目计划组合使用专项债券和市场化融资 18,000.00 万元。其中专项债券资金 18,000.00 万元，银行贷款 0 万元，其他市场化融资 0 万元。

（一）专项债券融资。

1.融资规模。本项目计划申请专项债券 18,000.00 万元，分两次发行，本批次申请专项债券 10,000.00 万元，下批次申请专项债券 8,000.00 万元，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。

表 2-4 专项债券分年度发行计划表

单位：万元

序号	年度	发行规模	发行	债券品种 (%)	付息方式	还本方式
1	2026 年	10,000.00（本批次）	20	记账式固定利率 付息债	每半年 支付一	一次性还本
2	2026 年	8,000.00（下批次）	20	记账式固定利率 付息债	每半年 支付一	一次性还本

2.资金投向。专项债券使用严格落实财政部要求，全部投向于武功县武功中学建设项目建设支出。

（二）市场化融资。

无其他市场化融资。

第三章 项目收入分析

运营期内，本项目收入合计 49,742.00 万元，包括：项目专项收入 4,560.00 万元，财政补贴收入 31,350.00 万元，普通高中公用经费补助资金 13,832.00 万元。

一、项目专项收入分析

本项目收入来源主要是学生住宿费收入 4,560.00 万元。

表 3-1 项目专项收入情况表

单位：万元

序号	收入类型	收入规模
1	学生住宿费收入	4,560.00
合计		4,560.00

（一）学生住宿费收入分析。

2024 年学校学生人数为 2800 人，预计 2025 年学生人数仍为 2800 人，在本项目完成后 2028 年人数预计将达到 3000 人，之后人数保持不变。

为鼓励学生入学，住宿费制定为每生每学期住宿费为 600.00 元，学校住宿人数按照 2000 人计算。

经测算，债券存续期间住宿费收入为 4,560.00 万元。

综合以上，在专项债券存续期内，本项目分年度专项收入如下表：

3-2 项目分年度专项收入表

单位：万元

序号	项目	合计	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年
1	住宿费收入（万元）	4560.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
1.1	收费标准（元/人/年）		1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200
1.2	住宿学生数		2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000
合计		4560.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00

(续上表)

序号	项目	合计	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
1	住宿费收入（万元）	4560.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00
1.1	收费标准（元/人/年）		1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200	1200
1.2	住宿学生数		2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000	2000
合计		4560.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00	240.00

二、项目安排财政资金

（一）财政补贴资金收入分析。

根据《武功县财政局关于武功县武功中学财政补贴资金有关情况的函》为保障该学校正常运转，每年财政补贴资金 1,650.00 万元，20 年共计补助 31,350.00 万元。武功县财政局会将财政补贴资金纳入年初预算予以保障。

（二）普通高中公用经费补助资金收入分析。

根据《咸阳市财政局阳市教育局关于提前下达 2026 年教育发展专项资金(普通高中公用经费)预算的通知》咸财教文〔2025〕200 号文件，普通高中公用经费补助标准为每生每年省级标准化高中 2600 元，武功县武功中学全校预计补助学生人数为 2800 人，每年公用经费补助资金为 728.00 万元，经测算，债券存息期间共计补助资金为 13,832.00 万元。

三、项目运营期收入合计

综上，债券存续期内，本项目债券存续期内来源主要是学生住宿费收入、普通高中公用经费补助资金、财政补贴收入。共计 49,742.00 万元。本项目分年度收入如下表：

3-3 项目分年度收入合计表

单位：万元

年份	专项收入	对应的政府性基金收入	财政补助收入	公用经费补助收入	其他项目专项收入	项目单位资金	合计
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2028 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2029 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2030 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2031 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2032 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2033 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2034 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2035 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2036 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2037 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2038 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2039 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2040 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2041 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2042 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2043 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2044 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2045 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
2046 年	240.00	0.00	1,650.00	728.00	0.00	0.00	2,618.00
合计	4,560.00	0.00	31,350.00	13,832.00	0.00	0.00	49,742.00

第四章 项目运营支出分析

运营期内，本项目运营支出合计 25,362.13 万元，包括：运营成本支出 14,544.13 万元，财务费用支出 10,818.00 万元。

一、运营成本支出

运营期内，本项目运营支出合计 14,544.13 万元。包括：维修费支出 596.90 万元，外购燃料及动力费支出 115.22 万元，普通高中公用经费补助资金支出 13,832.00 万元。

表 4-1 项目运营成本情况表

单位：万元

序号	成本类型	成本规模
1	维修费	596.90
2	外购燃料及动力费	115.22
3	普通高中公用经费补助资金	13,832.00
合计		14,544.13

（一）维修费成本分析。

本项目每年维修费用按每年宿舍收入的 1.2% 进行计算，经测算，债券存续期内维修费用共计 596.90 万元。

（二）外购燃料及动力费成本分析。

本项目建成后运营以学生住宿为主，本项目需承担室外工程的动力成本，预计正常年耗电 6.20 万度，本项目电费单价按 0.4983/千瓦时计算。预计年耗水 0.85 万吨，本项目水费单价按 3.5 元/吨计算，经测算，债券存续期内外购燃料及动力费共计 115.22 万元。

（三）普通高中公用经费补助资金成本分析。

根据《咸阳市财政局阳市教育局关于提前下达 2026 年教育发展专项资金(普通高中公用经费)预算的通知》咸财教文〔2025〕200 号文件，普通高中公用经费补助标准为每生每年省级标准化高中 2600 元，武功县武功中学全校预计补助学生人数为 2800 人，每年公用经费补助资金为 728.00 万元，以上资金将全部支出用于学生补助，经测算，债券存续期内共计支出普通高中公用经费补助资金为 13,832.00 万元。

综合以上，在专项债券存续期内，本项目分年度运营成本如下表：

4-2 项目分年度运营成本表

单位：万元

年份	维修费	燃料动力费	普通高中公用经费补助资金	合计
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2027 年	0.00	0.00	0.00	0.00
2028 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2029 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2030 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2031 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2032 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2033 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2034 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2035 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2036 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2037 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2038 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2039 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2040 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2041 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2042 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2043 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2044 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2045 年	31.42	6.06	728.00	765.48
2046 年	31.42	6.06	728.00	765.48
合计	596.90	115.22	13832.00	14544.13

二、财务费用支出

本项目 2026 年债券发行手续费为承销面值的 1‰, 以及发行涉及的登记服务费、评级机构、律师事务所等费用, 发行费用为 18.00 万元。

按照本项目专项债券发行计划, 2026 年申请 20 年期专项债券 18,000.00 万元, 以年利率 3.0% 预计每年利息支出。本项目通过发行债券达到项目总投资 47.24%, 符合投资需求, 债务利率按照 3.0% 计算, 根据债券发行计划及利率计算每年财务费用。债券发行计划为 2026 年申请 20 年期专项债券 18,000.00 万元, 总利息为 10,800.00 万元。

三、税费支出

本项目为教育基础设施公益性项目, 根据国家相关税收优惠政策, 免征增值税、房产税、城镇土地使用税等各项税费, 无税费支出。

四、其他支出

无其他支出。

综上, 债券存续期内, 本项目分年度支出情况如下表:

4-3 项目分年度支出表

单位：万元

年份	运营成本	财务费用	税费支出	其他支出	合计
2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	18.00	0.00	0.00	18.00
2027 年	0.00	540.00	0.00	0.00	540.00
2028 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2029 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2030 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2031 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2032 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2033 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2034 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2035 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2036 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2037 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2038 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2039 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2040 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2041 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2042 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2043 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2044 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2045 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
2046 年	765.48	540.00	0.00	0.00	1305.48
合计	14544.13	10818.00	0.00	0.00	25362.13

第五章 项目收益与融资平衡方案

一、项目收益分析

综上，债券存续期内，本项目分年度收益情况如下表：

5-1 项目分年度收益表

单位：万元

年份	项目收入	运营支出	收益
2024 年	0.00	0.00	0.00
2025 年	0.00	0.00	0.00
2026 年	0.00	0.00	0.00
2027 年	0.00	0.00	0.00
2028 年	2618.00	765.48	1852.52
2029 年	2618.00	765.48	1852.52
2030 年	2618.00	765.48	1852.52
2031 年	2618.00	765.48	1852.52
2032 年	2618.00	765.48	1852.52
2033 年	2618.00	765.48	1852.52
2034 年	2618.00	765.48	1852.52
2035 年	2618.00	765.48	1852.52
2036 年	2618.00	765.48	1852.52
2037 年	2618.00	765.48	1852.52
2038 年	2618.00	765.48	1852.52
2039 年	2618.00	765.48	1852.52
2040 年	2618.00	765.48	1852.52
2041 年	2618.00	765.48	1852.52
2042 年	2618.00	765.48	1852.52
2043 年	2618.00	765.48	1852.52
2044 年	2618.00	765.48	1852.52
2045 年	2618.00	765.48	1852.52
2046 年	2618.00	765.48	1852.52
合计	49742.00	14544.13	35197.87

二、项目融资还本付息分析

（一）专项债券应付本息。

本项目拟使用专项债券 18,000.00 万元，其中 2026 年发行 18,000.00 万元。债券利率 3.0%，在债券存续期内每半年支付一次债券利息，到期后一次性还本。分年度还本付息明细如下：

表 5-2 专项债券应付本息情况表

单位：万元

序号	年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	本期付息	本期还本付息合计
1	2024 年	0.00	0.00	0.00	0.00		0.00	0.00
2	2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00	3%	0.00	0.00
3	2026 年	0.00	0.00	0.00	18000.00	3%	0.00	0.00
4	2027 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
5	2028 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
6	2029 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
7	2030 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
8	2031 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
9	2032 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
10	2033 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
11	2034 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
12	2035 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
13	2036 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
14	2037 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
15	2038 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
16	2039 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
17	2040 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
18	2041 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
19	2042 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
20	2043 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
21	2044 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
22	2045 年	18000.00	0.00	0.00	18000.00	3%	540.00	540.00
23	2046 年	18000.00	0.00	18000.00	0.00	3%	540.00	18540.00
合计							10800.00	28800.00

（二）市场化融资应付本息。

无市场化融资。

三、项目收益与融资平衡分析

（一）专项债券资金收益与融资自求平衡分析。

根据以上分析，债券存续期内，本项目专项债券资金收益与融资平衡情况如下表：

表 5-3 专项债券资金收益与融资平衡情况表

单位：万元

序号	年度	项目收益（含以往年度收益 结余）	专项债券还本付息			年度可否平 衡
			到期本金	本期付息	本息合计	
1	2024 年	0	0	0	0	可平衡
2	2025 年	0.00	0.00	0.00	0.00	可平衡
3	2026 年	0.00	0.00	0.00	0.00	可平衡
4	2027 年	0.00	0.00	540.00	540.00	可平衡
5	2028 年	1852.52	0.00	540.00	540.00	可平衡
6	2029 年	3705.04	0.00	540.00	540.00	可平衡
7	2030 年	5557.56	0.00	540.00	540.00	可平衡
8	2031 年	7410.08	0.00	540.00	540.00	可平衡
9	2032 年	9262.60	0.00	540.00	540.00	可平衡
10	2033 年	11115.12	0.00	540.00	540.00	可平衡
11	2034 年	12967.64	0.00	540.00	540.00	可平衡
12	2035 年	14820.16	0.00	540.00	540.00	可平衡
13	2036 年	16672.68	0.00	540.00	540.00	可平衡
14	2037 年	18525.20	0.00	540.00	540.00	可平衡
15	2038 年	20377.71	0.00	540.00	540.00	可平衡
16	2039 年	22230.23	0.00	540.00	540.00	可平衡
17	2040 年	24082.75	0.00	540.00	540.00	可平衡
18	2041 年	25935.27	0.00	540.00	540.00	可平衡
19	2042 年	27787.79	0.00	540.00	540.00	可平衡
20	2043 年	29640.31	0.00	540.00	540.00	可平衡
21	2044 年	31492.83	0.00	540.00	540.00	可平衡
22	2045 年	33345.35	0.00	540.00	540.00	可平衡
23	2046 年	35197.87	18000.00	540.00	18540.00	可平衡
合计		35197.87	18000.00	10800.00	28800.00	
本息覆盖倍数		1.22				

综上，本项目预期项目收益对拟使用的专项债券本息的覆盖倍数为 1.22，能够合理保障专项债券本息，实现项目收益与融资自求平衡。

（二）市场化融资资金收益与融资自求平衡分析。

无市场化融资。

（三）分账管理。

本项目除专项债券外无其他融资偿还支出。无需分账管理。

四、专项债券项目收支预算表

表 5-4 专项债券项目收支预算表

单位：万元

收支类别	公式	合计		2024 年		2025 年		2026 年		2027 年		2028 年		2029 年		2030 年	
		收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出
一、建设资金来源	A=H+I+K+L+M	38100.00		1100.00		1200.00		26000.00		9800.00							
（一）财政安排资金	H=AA+AB+AC+AD+AE																
其中：中央预算内投资	AA																
超长期特别国债	AB																
本地区一般公共预算	AC	20100.00		1100.00		1200.00		8000.00		9800.00							
本地区政府性基金预算	AD																
其他财政资金	AE																
（二）地方政府专项债券	I>=AF	18000.00						18000.00									
其中：用作项目资本金	AF																
（三）项目单位市场化融资	K																
（四）单位自筹资金	L																
（五）其他资金	M																
二、项目建设支出	B=N+O+P+Q		38100.00		1100.00		1200.00		26000.00		9800.00						
（一）项目建设成本（不含财务费用）	N		38082.00		1100.00		1200.00		25982.00		9800.00						
（二）财务费用-专项债券付息	O		540.00								540.00						
（三）财务费用-市场化融资付息	P																
（四）其他建设支出	Q		18.00						18.00								
三、项目运营预期收入	C=R+S+T	49742.00						0.00		0.00		2618.00		2618.00		2618.00	
（一）财政资金	R=AG+AH+AI+AJ																
其中：对应的政府性基金收入	AG																
政府性基金预算安排补助	AH																
一般公共预算安排补助	AI																
其他财政资金	AJ																
（二）项目专项收入	S	49742.00						0.00		0.00		2618.00		2618.00		2618.00	
（三）其他收入	T>=AK+AL																
其中：其他项目专项收入	AK																
项目单位资金	AL																
四、项目运营支出	D=U+V+W+X		24804.13						0.00		0.00		1305.48		1305.48		1305.48
（一）项目运营成本（不含财务费用）	U		14544.13						0.00		0.00		765.48		765.48		765.48
（二）财务费用-专项债券付息支出	V		10260.00										540.00		540.00		540.00
（三）财务费用-市场化融资付息支出	W																
（四）税费支出	X																
（五）其他运营支出	Y																
五、专项债券还本	E		18000.00														
六、市场化融资还本	F																

(续上表)

收支类别	公式	合计		2031 年		2032 年		2033 年		2034 年		2035 年	
		收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出
一、建设资金来源	$A=H+I+K+L+M$	38100.00											
(一) 财政安排资金	$H=AA+AB+AC+AD+AE$												
其中：中央预算内投资	AA												
超长期特别国债	AB												
本地区一般公共预算	AC	20100.00											
本地区政府性基金预算	AD												
其他财政资金	AE												
(二) 地方政府专项债券	$I \geq AF$	18000.00											
其中：用作项目资本金	AF												
(三) 项目单位市场化融资	K												
(四) 单位自筹资金	L												
(五) 其他资金	M												
二、项目建设支出	$B=N+O+P+Q$		38100.00										
(一) 项目建设成本（不含财务费用）	N		38082.00										
(二) 财务费用-专项债券付息	O		540.00										
(三) 财务费用-市场化融资付息	P												
(四) 其他建设支出	Q		18.00										
三、项目运营预期收入	$C=R+S+T$	49742.00		2618.00		2618.00		2618.00		2618.00		2618.00	
(一) 财政资金	$R=AG+AH+AI+AJ$												
其中：对应的政府性基金收入	AG												
政府性基金预算安排补助	AH												
一般公共预算安排补助	AI												
其他财政资金	AJ												
(二) 项目专项收入	S	49742.00		2618.00		2618.00		2618.00		2618.00		2618.00	
(三) 其他收入	$T \geq AK+AL$												
其中：其他项目专项收入	AK												
项目单位资金	AL												
四、项目运营支出	$D=U+V+W+X$		24804.13		1305.48		1305.48		1305.48		1305.48		1305.48
(一) 项目运营成本（不含财务费用）	U		14544.13		765.48		765.48		765.48		765.48		765.48
(二) 财务费用-专项债券付息支出	V		10260.00		540.00		540.00		540.00		540.00		540.00
(三) 财务费用-市场化融资付息支出	W												
(四) 税费支出	X												
(五) 其他运营支出	Y												
五、专项债券还本	E		18000.00										
六、市场化融资还本	F												

(续上表)

收支类别	公式	合计		2036 年		2037 年		2038 年		2039 年		2040 年	
		收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出
一、建设资金来源	$A=H+I+K+L+M$	38100.00											
（一）财政安排资金	$H=AA+AB+AC+AD+AE$												
其中：中央预算内投资	AA												
超长期特别国债	AB												
本地区一般公共预算	AC	20100.00											
本地区政府性基金预算	AD												
其他财政资金	AE												
（二）地方政府专项债券	$I \geq AF$	18000.00											
其中：用作项目资本金	AF												
（三）项目单位市场化融资	K												
（四）单位自筹资金	L												
（五）其他资金	M												
二、项目建设支出	$B=N+O+P+Q$		38100.00										
（一）项目建设成本（不含财务费用）	N		38082.00										
（二）财务费用-专项债券付息	O		540.00										
（三）财务费用-市场化融资付息	P												
（四）其他建设支出	Q		18.00										
三、项目运营预期收入	$C=R+S+T$	49742.00		2618.00		2618.00		2618.00		2618.00		2618.00	
（一）财政资金	$R=AG+AH+AI+AJ$												
其中：对应的政府性基金收入	AG												
政府性基金预算安排补助	AH												
一般公共预算安排补助	AI												
其他财政资金	AJ												
（二）项目专项收入	S	49742.00		2618.00		2618.00		2618.00		2618.00		2618.00	
（三）其他收入	$T \geq AK+AL$												
其中：其他项目专项收入	AK												
项目单位资金	AL												
四、项目运营支出	$D=U+V+W+X$		24804.13		1305.48		1305.48		1305.48		1305.48		1305.48
（一）项目运营成本（不含财务费用）	U		14544.13		765.48		765.48		765.48		765.48		765.48
（二）财务费用-专项债券付息支出	V		10260.00		540.00		540.00		540.00		540.00		540.00
（三）财务费用-市场化融资付息支出	W												
（四）税费支出	X												
（五）其他运营支出	Y												
五、专项债券还本	E		18000.00										
六、市场化融资还本	F												

(续上表)

收支类别	公式	合计		2041 年		2042 年		2043 年		2044 年		2045 年		2046 年	
		收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出	收入	支出
一、建设资金来源	$A=H+I+K+L+M$	38100.00													
(一) 财政安排资金	$H=AA+AB+AC+AD+AE$														
其中：中央预算内投资	AA														
超长期特别国债	AB														
本地区一般公共预算	AC	20100.00													
本地区政府性基金预算	AD														
其他财政资金	AE														
(二) 地方政府专项债券	$I \geq AF$	18000.00													
其中：用作项目资本金	AF														
(三) 项目单位市场化融资	K														
(四) 单位自筹资金	L														
(五) 其他资金	M														
二、项目建设支出	$B=N+O+P+Q$		38100.00												
(一) 项目建设成本（不含财务费用）	N		38082.00												
(二) 财务费用-专项债券付息	O		540.00												
(三) 财务费用-市场化融资付息	P														
(四) 其他建设支出	Q		18.00												
三、项目运营预期收入	$C=R+S+T$	49742.00		2618.00		2618.00		2618.00		2618.00		2618.00		2618.00	
(一) 财政资金	$R=AG+AH+AI+AJ$														
其中：对应的政府性基金收入	AG														
政府性基金预算安排补助	AH														
一般公共预算安排补助	AI														
其他财政资金	AJ														
(二) 项目专项收入	S	49742.00		2618.00		2618.00		2618.00		2618.00		2618.00		2618.00	
(三) 其他收入	$T \geq AK+AL$														
其中：其他项目专项收入	AK														
项目单位资金	AL														
四、项目运营支出	$D=U+V+W+X$		24804.13		1305.48		1305.48		1305.48		1305.48		1305.48		1305.48
(一) 项目运营成本（不含财务费用）	U		14544.13		765.48		765.48		765.48		765.48		765.48		765.48
(二) 财务费用-专项债券付息支出	V		10260.00		540.00		540.00		540.00		540.00		540.00		540.00
(三) 财务费用-市场化融资付息支出	W														
(四) 税费支出	X														
(五) 其他运营支出	Y														
五、专项债券还本	E		18000.00												18000.00
六、市场化融资还本	F														

五、项目收益融资平衡评价结果

按照本项目在计算期内预期收入和预期支出，项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内项目总收益为 35,197.87 万元，项目总债务融资本息为 28,800.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数 ≈ 1.22 倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障。

第六章 项目事前绩效评估情况

一、项目实施的必要性、公益性、收益性

1、项目实施的必要性

（1）“武功中学建设项目”的建设是贯彻落实党中央、国务院《关于深化教育教学改革全面提高义务教育质量的意见》决策部署的需要

2019年7月，中共中央、国务院印发《关于深化教育教学改革全面提高义务教育质量的意见》，这是中共中央、国务院印发的第一个聚焦义务教育阶段教育教学改革的重要文件，是新时代我国深化教育教学改革、全面提高义务教育质量的纲领性文件。义务教育质量事关亿万少年儿童健康成长，事关国家发展，事关民族未来。进入新时代，我国义务教育正由基本均衡向优质均衡迈进，人民群众的教育需求正由“有学上”向“上好学”转变。《意见》指出，进一步深化教育教学改革、全面提高义务教育质量，是贯彻落实全国教育大会精神的重大举措，对于加快推进教育现代化、建设教育强国、办好人民满意的教育具有十分重要的意义。《意见》强调，坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的教育方针，落实立德树人根本任务，树立科学的教育质量观念，坚持德育为先、全面发展、面向全体、知行合一，培养德智体美劳全面发展的社会主义建设者和接班人。

《意见》提出，实施义务教育质量提升工程。保障义务教育财政经费投入，加大对教师队伍建设、教育教学改革、提高教育质量经费支持力度。实施优秀教学成果推广应用计划，整合建设国家中小学生网络学习平台。推进义务教育薄弱环节改善与能力提升，重点加强乡村小规模学校和乡镇寄宿制学校建设，打造“乡村温馨校园”；加快消除城镇大班额，逐步降低班额标准，促进县域义务教育从基本均衡向优质均衡发展。

（2）“武功中学建设项目”的建设是优化教育布局、补齐办学短板的具体举措。

建设武功中学项目，是武功县优化教育布局、补齐办学短板、推进基础教育优质均衡发展的核心民生工程，更是落实市县教育发展规划、提升县域高中办学品质的迫切需要。近年来，武功县城镇化进程持续推进，适龄就学人口稳步增长，县域现有高中教育资源承载力不足，学位供给缺口逐步凸显，原有学校办学空间紧张、硬件设施老旧、功能布局不合理等问题日益突出，难以满足群众对优质高中教育的刚需，也制约了县域教育高质量发展步伐。

（3）“武功中学建设项目”的建设是科教兴国基本国策的最好体现。

为全面实施“科教兴国”战略，中共中央国务院制定了《关于深化教育改革全面推进素质教育的决定》，把教育放到优先发展的战略地位。教育承担着培养人才，全面提高人

口素质的重任，要培养合格人才，提高人口素质，各学校只有进一步完善基础设施建设，改善办学条件，进一步规范育人环境，才能适应新世纪社会发展的要求。当今科技进步日新月异，国际竞争日趋激烈，全球范围内科技革命突飞猛进，对各国经济发展、社会进步和综合国力的增强都产生了巨大推动力量，亦给我国带来严峻挑战。各国之间的竞争，说到底还是人才的竞争，是民族创新能力的竞争，教育是培养人才和增强民族创新能力的基础。改革开放后，我国把科教兴国战略作为基本国策，并放在现代化建设全局性、战略性的重要地位考虑，该基本国策为造就大批具有丰富创新能力的高素质人才，不断提高全民族的思想道德素质和科学文化素质，实现中华民族伟大复兴，发展我国整体教育水平功不可没。

（4）“武功中学建设项目”的建设是解决当地当地驻军、军工企业及附近乡镇居民学子就学的困难的重要举措。

武功中学建设项目，拟选址在县城西段，占地面积 176 亩。区域内现有五七〇二中学，主要生源为当地驻军、军工企业及附近乡镇居民子弟，现有教学班 33 个，在校学生 1797 名。因为该校为企办子校，加之建校年代等相关原因，目前，学校存在一下问题：1、学校教辅助用房面积严重不足，学校实验室等功能部室数量不足，影响了学校正常教育教学活动的开展；2、学校生活用房面积少，无学生餐厅、无专门的教师及学生宿舍，部分学生在外住宿，既不利于管理又存在一定安全隐患；3、教学用房面积不足，基于长期持续的

良好办学声誉，每年都有大量学生要求入学，但因为教学用房有限，大班额限制未能录入，群众呼声强烈；4、学校现有运动场地面积小，标准低、设施落后、且所用土地为租用，无法满足学校正常教学及文体活动的开展。基于以上问题，根据陕西省推进“三个课堂”、推进高考改革等相关文件精神，2022年秋季入学的高一新生选课走班工作全面落实后，对教室数量、部室配置、运动场地、住宿就餐等方面要求更高，上述问题的及时、有效解决更是迫在眉睫。

同时，随着城镇化的不断加快，武功县常居人口城镇化率已达 53%以上，且每年以 2%的速度递增，带来农村义务教育阶段学生流向城镇就学。目前，武功县“大班额”现象很严重，教师配备不够，再加上学生用房不够，这就造成“大班额”教学普遍存在，给校园安全带来诸多弊端，不仅影响教育教学

工作效果，而且危害学生的身心健康，群众意见很大。教育资源极其紧张的现状，项目邻近的资源都已经处于“极限负荷”状态，已经与国家中学教育阶段办校标准相差甚远，继续下去难以为继，长此以往，必将影响到当地驻军、军工企业及附近乡镇居民学子享受中学阶段教育的权利，对区域民众素质提升和进一步发展产生严重的负面影响，也会直接影响到当地驻军及军工企业子女就学，对稳定军心，加强强军训练及国防建设产生消极影响。

因此，武功县委、县政府决定在人口增长最快的城西建设一所公办学校，以缓解这一矛盾，解决当地当地驻军、军工企业及附近乡镇居民学子就学的困难。

基于以上问题，根据陕西省推进“三个课堂”、推进高考改革等相关文件精神，2022 年秋季入学的高一新生选课走班工作全面落实后，对教室数量、部室配置、运动场地、住宿就餐等方面要求更高，上述问题的及时、有效解决更是迫在眉睫。

（5）“武功中学建设项目”的建设是办好人民满意教育的最好体现，是促进社会和谐稳定的重要举措。

本项目的建设有利于全面优化育人体系，丰富育人内涵，畅通育人渠道，强化育人目标，促进了学校主体教育功能的实现。有利于学生学习条件的改善，有利于教师更好的工作，从而进一步提高学生学习的积极性和老师工作的积极性。新建的武功中学是公办学校在激烈的教育竞争中顺应教育改革大局，自主办学，自我发展的一种成功尝试。学校建设利用了大量的内部已有教育资源，运作机制灵活，生存和发展的保险系数更大。

2、项目实施的公益性

建设武功中学项目，能够全面改善因县城常住人口和进城务工人员逐年增加导致的县城区域高、初中学位不足的需求，是体现党和政府以人为本、执政为民理念的重大举措，

是坚持教育优先发展、办人民满意教育的战略部署，也关系到当前社会和谐稳定的大局。

3、项目实施的收益性

按照本项目在计算期内预期收入和预期支出，项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内项目总收益为 35,197.87 万元，项目总债务融资本息为 28,800.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数 ≈ 1.22 倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障。

二、项目投资合规性与项目成熟度

1、项目建设的合规性

（1）对投资环境的审查：项目所在地投资环境稳定，政府信用、财政能力未受到国家有关投资政策的限制。

（2）项目资料完整性和真实性审查：项目建议书批复、可研批复、初设批复、稳评、环评、选址书意见、用地规划许可的审查意见、工程规划许可的审查意见均已审核无误。

（3）项目合法合规性审查：本项目符合国资委、发改委、商务部、政府交通运输、规划、土地、环保主管部门、关于投资行政审批、核准和备案的相关规定。

2、项目成熟度

项目已获得项目建议书批复、可研批复、初步设计批复、环评、土地证书、关于武功中学项目规划建设的批复、建设

用地规划许可证、武功中学建设项目实施方案评审意见、中标通知书、建设项目工程总承包合同等手续。

三、项目资金来源和到位可行性

1、项目资金来源

本项目共需投入资金 38,100.00 万元，其中资金构成为：

（1）项目自有资金

本项目自有资金 20,100.00 万元，自有资金将根据建设期陆续到位。

（2）专项债券

本项目拟申请发行 20 年期专项债券 18,000.00 万元，发行计划为 2026 年 18,000.00 万元。

2、项目资金到位可行性

本项目估算总投资 38,100.00 万元，项目资金筹措渠道为项目自有资金、专项债券。

四、项目收入、成本、收益预测合理性

1、项目收入

本项目收入来源主要是学生住宿费收入、财政补贴收入、普通高中公用经费补助资金收入。经测算，本项目债券存续期内收入共计 49,742.00 万元。

2、项目成本

本项目成本主要为日常修理费、燃料动力费、普通高中公用经费补助资金。经测算，本项目债券存续期内支出共计 14,544.13 万元。

3、项目收益预测的合理性

按照本项目在计算期内预期收入和预期支出，项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。在项目存续期内各年度收入预测金额大于年度净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内项目总收益 35,197.87 万元，项目总债务融资本息为 28,800.00 万元，存续期内可达到的偿债资金覆盖倍数 ≈ 1.22 倍，项目收益能够完全覆盖融资款项的偿还，还本付息资金有充分保障。

五、债券资金需求合理性

本项目总投资 38,100.00 万元，拟申请 20 年期专项债券 18,000.00 万元，占项目总投资的 47.24%，债券资金需求与项目建设规模、实施进度相匹配，严格遵循专项债券额度分配正向激励原则。项目资本金占比 52.76%，符合中共中央办公厅、国务院办公厅印发的《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》及《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）要求，债券资金主要用于项目建设相关支出，资金投向明确，不用于经常性支出，债券资金需求合理。

六、项目偿债计划可行性和偿债风险点

1、项目偿债计划的可行性

项目收益严格按照项目当地学校学生宿舍收费标准平均水平进行测算，债务覆盖系数满足省厅相关要求，具备偿债能力，债务存续期内，偿还利息后年度净现金流量为正，

项目单位及主管部门已明确偿债责任，制定了清晰的偿债计划，结合项目收入归集管理，确保债券本息按时足额偿还，偿债计划切实可行，符合专项债券偿债管理要求。

2、项目偿债风险

风险点，一是未能按时建成投入运营，导致还债计划不能保质保量实施，二是不可控自然灾害及公共卫生事件导致收入减量。影响偿债能力。针对上述风险，已制定对应的防控措施，确保偿债安全，严格防范专项债券偿还风险。

七、绩效目标设定及合理性

专项债券项目绩效目标申报表								
项目性质	☒ 新建项目 ☐ 续建项目		项目编号		2212-610431-04-01-115589			
项目名称	武功县武功中学建设项目							
项目单位	武功县教育局							
主管部门	武功县教育局							
计划开工时间	2024 年 5 月		计划竣工时间		2027 年 12 月			
项目实施周期	44 个月		收益实现时间		2028 年			
项目资金来源及落实情况	资金来源		金额 (万元)	利率 (%)	占比 (%)	已到位资金	到位时间	存量融资抵质押情况
	合计		38,100.00	—	100%			☒ 无。 ☐ 有，具体如下：
	上级财政拨款（含预算内基建资金等）	中央		—				
		省/自治区		—				
	专项债券资金		18,000.00	3.0%	47.24%			
	自有资金		20,100.00	—	52.76%			
	其他资金							

	其中：						
	银行贷款						
	其他融资资金						
总体目标	项目占地 176 亩，规划总建筑面积约 9.2 万平方米，可容纳 3000 名高中学生就读。新建教学楼、教研楼、综合实验楼、图书馆、教师宿舍、学生宿舍、食堂、风雨操场、运动场，室外及其他附属工程等。						
年度目标	本项目 2026 年度投资 26000.00 万元，资金将按照项目进度投入。						
绩效指标	一级指标	二级指标	三级指标				指标值
	成本指标	经济成本	指标 1：初设批复投资偏离度（±%）				≤10%
			指标 2：项目概算总投资(万元)				38,100.00
			指标 3：项目运营支出(万元)				183.95
		融资成本	指标 1：专项债券融资（万元）				18,000.00
			指标 2：其他融资（万元）				0.00
	产出指标	产出数量	指标 1：占地（亩）				176
			指标 2：总建筑面积（万 m²）				9.2
			指标 3：新建教学楼（栋）				1

			指标 4: 教研楼（栋）	1
			指标 5: 综合实验楼（栋）	1
			指标 6: 图书馆（栋）	1
			指标 7: 教师宿舍（栋）	1
			指标 8: 学生宿舍（栋）	1
			指标 9: 食堂（栋）	1
			指标 10: 风雨操场/运动场（个）	1
		产出质量	指标 1: 项目建成合格率	100%
			指标 2: 债券资金使用合规率	100%
			指标 3: 工程验收合格率	100%
		产出时效	指标 1: 债券发行后年度使用率（%）	100%
			指标 2: 按规定及时、规范披露信息程度（%）	100%
			指标 3: 及时足额还本付息程度（%）	100%
			指标 4: 竣工日期	2027 年 12 月

	绩效指标		指标 5：是否按照建设计划完成工程建设	是
		经济效益	指标 1：债券存续期内项目运营收益偏离值（±%）	≤10%
			指标 2：偿债后存量资金偏离值（±%）	≤10%
			指标 3：项目存续期总收益（万元）	35,197.87
		社会效益	指标 1：惠及人口（万人）	≥10
		生态效益	指标 1：施工期对周边地区生态破坏度	施工期间生态环境 影响得到有效管控
		可持续发展指 标	指标 1：项目持续发挥作用期限	长期
			指标 2：对本行业未来可持续发展影响度	长期
	满意度指标	服务对象满意度	指标 1：学校师生满意度	≥95%

绩效目标根据项目建设规模及运营周期，参考市场同类型项目的运营目标制定，与立项相关政策、规划、工作目标相符，与实际工作需要相匹配，具有一定的前瞻性和约束力，绩效目标合理，符合专项债券项目绩效目标管理要求。

八、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无其他需要纳入事前绩效评估的事项。

九、项目事前绩效评估结果

按照《中共中央国务院关于全面实施预算绩效管理的意见》（中发〔2018〕34号）、《地方政府专项债券项目资金绩效管理办法》的通知（财预〔2021〕61号）等法律法规及规范性文件规定，本项目已开展事前绩效评估工作。

根据事前评估报告，该项目的实施是必要的，绩效目标设置符合实际，预期绩效可实现程度较高，预算编制科学合理，事前调研充分，资金筹措合规，债券偿还能力较强，项目事前绩效评估的总体意见为：予以支持。

第七章 项目风险控制

本项目周期长，不可预见因素多，需要分析识别在项目全生命周期内潜在的主要风险因素，揭示风险来源，判别风险程度，提出规避风险对策，降低风险损失。参照各类风险发生概率和严重程度及同类项目经验，本项目风险主要为：

一、影响项目施工进度的风险及控制措施

1.主要风险：

技术与管理风险：设计方案频繁变更、施工组织设计不合理、新技术/新工艺应用不成熟、项目管理团队经验不足导致协调不力。

资源保障风险：关键建筑材料（如钢材、水泥、特殊设备）供应不及时或质量不合格；施工劳动力短缺或流动性大；施工用水用电供应中断。

自然环境风险：遭遇超出预想的恶劣天气（如暴雨、洪水、严寒）、地震、地质灾害等不可抗力因素。

社会环境与政策风险：项目所在地民众阻工、交通管制严格、突发公共卫生事件（如疫情）导致停工；环保、节能等新政策的突然出台要求增加施工内容或整改。

合同与接口风险：不同分包商之间工作界面划分不清导致推诿扯皮；业主方要求的暂停或指令不及时。

2.风险控制措施：

强化前期规划与设计管理：严格执行设计审查制度，减少施工过程中的重大设计变更。制定详实、科学的施工组织总设计，明确关键路径。

建立供应链保障体系：对重要物资选择多家合格供应商，签订长期供货协议；建立现场物资储备预警机制，防止断供。

优化资源配置与劳务管理：与信誉良好的劳务公司合作，建立稳定的劳动力来源；改善现场工作和生活条件，减少人员流失。

制定应急预案：针对恶劣天气、地质灾害等建立专项应急预案，储备应急物资，定期组织演练。

加强外部协调与公关：主动与地方政府、社区沟通，争取理解与支持；成立专门的对外协调小组，及时处理阻工等问题。

二、影响项目资金筹措的风险及控制措施

1.主要风险：

政策与金融环境风险：国家宏观金融政策收紧（如加息、提高准备金率）、银行信贷规模压缩、行业监管政策变化导致融资渠道收窄或融资成本大幅上升。

项目自身吸引力风险：项目可行性研究报告论证不充分，市场前景不明朗，导致银行或投资机构对项目偿债能力和盈利信心不足，不愿放贷或要求苛刻的增信条件。

2.风险控制措施：

做实项目前期论证：聘请专业咨询机构，编制高质量的可研报告和商业计划书，清晰展示项目的现金流预测和投资回报率，增强对投资者的吸引力。

严格筛选与管理股东：在选择合作伙伴时，重点考察其资金实力和信誉度。在合作协议中明确约定资本金到位的具体时间和违约责任。

建立资金预警机制：密切跟踪国家金融政策和利率市场变化，定期进行现金流压力测试。建立资金头寸日报或周报制度，确保账户余额始终在安全线以上。

三、影响项目收益实现的风险及控制措施

1.主要风险：

市场与价格风险：项目最终产品或服务的市场需求不及预期；产品或服务销售价格受市场冲击或政府管控而下跌。

成本超支风险：建设期因材料涨价、工期延误导致建设成本大幅超出预算；运营期原材料、能源、人工成本持续上涨，压缩利润空间。

运营管理风险：运营团队经验不足，导致生产效率低下、产品质量不合格、客户满意度低；设备维护不当导致故障率高，维修成本增加。

法律法规与合同风险：税收政策变化（如税率提高）、环保处罚、特许经营权协议条款模糊引发争议、主要客户或供应商违约导致收入中断或成本增加。

利率与汇率风险：对于涉及大量贷款的项目，市场利率上升将直接增加财务费用；对于涉及进口设备或原材料，或产品出口的项目，汇率大幅波动将产生汇兑损失。

2.风险控制措施：

深入的市场调研与长期协议：在投资决策前进行详尽的市场需求调研。对于大宗原材料采购和产品销售，争取签订长期供应/销售协议，锁定价格和数量。

全生命周期成本控制：在设计阶段引入价值工程，优化成本；在建设阶段严格招投标和合同管理，控制变更；在运营阶段建立能耗、物耗考核指标，厉行节约。

提升专业化运营能力：引入或培养专业的运营管理团队，建立标准化的作业流程（SOP）。制定科学的设备维护保养计划，确保生产装置长周期稳定运行。

建立合同管理与法律风险防范体系：重大合同签订前由专业法务人员审核；建立客户和供应商的信用评价体系，定期评估履约风险。

动态财务预测与税务筹划：定期更新财务模型，根据市场变化调整经营策略。聘请专业税务顾问，在不违反法律的前提下进行合理的税务筹划，降低税负。

第八章 还款保障情况

一、还款责任及保障

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上级财政缴纳本级应当承担的还本付息资金，由上级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。未按时足额向上级财政缴纳专项债券还本付息资金的，上级财政采取适当方式扣回。

项目申请的专项债券存续期内，项目单位及主管部门将按照《地方政府债务信息公开办法（试行）》（财预〔2018〕209号）规定，及时披露项目相关信息，包括项目使用的债券规模、期限、利率、偿债期限及资金来源、债券资金使用情况、项目实施进度、运营情况、项目收益及对应资产情况等信息，以保护投资者的权益。在债券存续期内，当项目建设、运营情况发生重大变化或者发生对投资者有重大影响的事项，项目单位和主管部门将按照规定及时披露相关信息。

二、项目资产管理

专项债券存续期内，专项债券对应形成的项目资产为国有资产，资产和权益登记在武功县教育局名下。项目资产权属清晰，不存在任何抵押或担保，债券存续期内不将专项债券项目对应资产违规注入企业或用于担保抵押等影响本项目权益的风险操作，未经本级政府批准并报省级财政部门审核，不会对应资产进行处置。在债券存续期间，武功县教育局定期对项目资产进行检查和盘点，相关监管部门做好资产监督管理，定期开展资产查验，依法进行审计监督。

三、项目还本付息资金对应的收入管理

预算编制。专项债券项目对应的政府性基金收入和用于偿还专项债券本息的专项收入应按地方政府债务管理规定和预算编制要求，全部纳入部门预算编制范围，编入部门政府性基金征收预算。项目单位应按照事前约定的专项债券还本付息资金收缴责任，根据还本付息资金归集计划等，逐个项目编制专项债券还本付息资金收入征缴预算，并细化明确项目收入计划用于偿付债券代码及本金、利息、手续费等。主管部门负责审核本部门及所属管理单位编制的各个专项债券项目用于还本付息资金收入征收预算，汇总形成本部门专项债券项目还本付息资金收入预算建议和预算草案。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划等，审核相关部门专项债券项目收入征收预算安排，确保专项债券还本付息资金收入全额纳入政府性基金预算，报经同级人大或人大常委会批准执行。

预算执行。财政部门根据专项债券项目实施方案、还本付息资金归集计划、预算安排、债券还本付息时间等，提前向主管部门下发专项债券还本付息资金收入上缴通知。主管部门、管理单位根据预算安排或通知，向运营单位开具电子《非税收入一般缴款书》，及时实现政府性基金收入或完成专项收入征缴工作，并将收入关联到具体的专项债券项目和债券代码等。专项债券项目收入不足以偿付本金、利息、手续费的，项目单位可以调入本单位其他非债券项目专项收入弥补。采取以上措施后专项债券项目收入仍不足以偿付本金、利息、手续费的，主管部门可以从本部门其他非债券项目单位调入专项收入弥补。财政部门在预算管理一体化系统和专项债券穿透式监控系统中，根据实际缴款信息，将资金核算到对应专项债券的项目。主管部门和管理单位未按既定方案落实专项债券还本付息资金的，财政部门可以采取扣减相关预算资金等措施，确保专项债券按时足额还本付息。

第九章 其他需要说明的事项

在债券本息到期前，提前将偿还债券本息所需资金及时、足额归集，并按照省财政厅规定的时间和方式，将归集的还款资金缴入同级国库用于债券还本付息，确保还款资金的及时、足额支付；

在本项目存续期内，如出现收入较大增长，可能发生提前偿还本金的情况。本项目如提前偿还本金，按照专项债券管理有关规定和办法执行。