

# 2026 年咸阳市彬州市开元中学建设项目

## 一期、二期工程

## 专项债券实施方案

项目单位：彬州市教育局

主管部门：彬州市教育局

本级发展改革部门或项目审批部门：彬州市发展和改革委员会

本级财政部门：彬州市财政局

二〇二六年九月

# 目 录

|            |                          |           |
|------------|--------------------------|-----------|
| <b>第一章</b> | <b>项目概况 .....</b>        | <b>1</b>  |
| 一、         | 项目基本信息 .....             | 1         |
| 二、         | 项目地点 .....               | 2         |
| 三、         | 项目建设内容 .....             | 5         |
| 四、         | 项目投资概算 .....             | 6         |
| 五、         | 项目单位 .....               | 7         |
| 六、         | 项目主管部门 .....             | 8         |
| 七、         | 项目建设工程期及运营模式 .....       | 8         |
| 八、         | 项目审批情况 .....             | 10        |
| 九、         | 项目投后管理 .....             | 14        |
| <b>第二章</b> | <b>项目投资概算与资金筹措 .....</b> | <b>16</b> |
| 一、         | 编制依据及原则 .....            | 16        |
| 二、         | 估算范围 .....               | 17        |
| 三、         | 估算说明 .....               | 17        |
| 四、         | 建设内容及投资估算 .....          | 18        |
| 五、         | 资金筹措 .....               | 22        |
| 六、         | 组合融资 .....               | 23        |
| <b>第三章</b> | <b>项目收入分析 .....</b>      | <b>25</b> |
| 一、         | 项目专项收入分析 .....           | 25        |
| 二、         | 项目安排财政资金 .....           | 28        |
| 三、         | 项目运营期收入合计 .....          | 31        |
| <b>第四章</b> | <b>项目运营支出分析 .....</b>    | <b>34</b> |
| 一、         | 运营成本支出 .....             | 34        |
| 二、         | 财务费用支出 .....             | 37        |
| 三、         | 税费支出 .....               | 38        |

|                              |           |
|------------------------------|-----------|
| 四、其他支出 .....                 | 38        |
| <b>第五章 项目收益与融资平衡方案 .....</b> | <b>41</b> |
| 一、项目收益分析 .....               | 41        |
| 二、项目融资还本付息分析 .....           | 43        |
| 三、项目收益与融资平衡分析 .....          | 44        |
| 四、专项债券项目收支预算表 .....          | 46        |
| 五、项目收益融资平衡评价结果 .....         | 56        |
| <b>第六章 项目事前绩效评估情况 .....</b>  | <b>57</b> |
| 一、项目实施的必要性、公益性、收益性 .....     | 57        |
| 二、 项目建设投资合规性与项目成熟度 .....     | 63        |
| 三、 项目资金来源和到位可行性 .....        | 67        |
| 四、 项目收入、成本、收益预测合理性 .....     | 68        |
| 五、 债券资金需求合理性 .....           | 71        |
| 六、 项目偿债计划可行性和偿债风险点 .....     | 72        |
| 七、 绩效目标设定及合理性 .....          | 77        |
| 八、 其他需要纳入事前绩效评估的事项 .....     | 78        |
| 九、项目事前绩效评估结果 .....           | 78        |
| <b>第七章 项目风险控制 .....</b>      | <b>81</b> |
| 一、影响项目施工进度的风险及控制措施 .....     | 81        |
| 二、影响项目资金筹措的风险及控制措施 .....     | 82        |
| 三、影响项目收益实现的风险及控制措施 .....     | 84        |
| <b>第八章 还款保障情况 .....</b>      | <b>88</b> |
| 一、还款责任及保障 .....              | 88        |
| 二、项目资产管理 .....               | 88        |
| 三、项目还本付息资金对应的收入管理 .....      | 89        |
| <b>第九章 其他需要说明的事项 .....</b>   | <b>91</b> |

# 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。**彬州市教育局是彬州市开元中学建设项目一期、二期工程建设运营的实施主体。在项目实施方案编制中，彬州市教育局要对实施项目的真实性、可行性、必要性进行充分论证，对项目实施方案、专项债券资金需求以及项目收支等的真实性、完整性、准确性负责。

**（二）主管部门。**彬州市教育局是专项债券项目的行业管理部门，在项目实施方案编制中，彬州市教育局负责对彬州市开元中学建设项目一期、二期工程的真实性、可行性、必要性，项目前期手续的真实性、合规性、有效性，项目实施方案、专项债券资金需求以及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。**在项目实施方案编制中，彬州市财政局负责对彬州市开元中学建设项目一期、二期工程是否符合地方政府债务风险管理要求，项目建设资金来源中财政资金的合规性和可行性，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。**彬州市人民政府负责统筹本地区专项

债券项目管理工作，建立本地区财政、发展改革、其他主管部门、项目单位等共同参与的工作机制，审核确定专项债券项目和资金需求。

陕西万睿规划设计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，配合做好项目实施方案编制工作，参考行业、区域等标准科学评估项目成本和收入，履职尽责做好项目资料审核工作，公平、公正、客观出具项目相关报告。

# 第一章 项目概况

彬州市开元中学建设项目分为三期建设。彬州市开元中学建设项目一期、二期工程合计总投资 47184.91 万元，其中：共计划申请专项债券总额 23500.00 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。

彬州市开元中学建设项目一期工程总投资 18750.28 万元，其中：计划申请专项债券总额 9300.00 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。

彬州市开元中学建设项目二期工程总投资 28434.63 万元，其中：计划申请专项债券总额 14200.00 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

彬州市开元中学建设项目一期工程发展改革部门审批监管代码 2509-610427-04-01-727965，地方政府专项债券项目穿透式监测系统编码 610482262000000007789。

彬州市开元中学建设项目二期工程发展改革部门审批监管代码 2602-610427-04-01-703282。地方政府专项债券项目穿透式监测系统编码系统编码 610482262000000009579。

## 二、项目地点

本项目建设地点为彬州市泾河新区东段。位置示意图如下：



图 1-1 项目区位图

### 1、行政区划

彬州市属陇东黄土高原塬梁丘陵沟壑区。地势西南高东北低。泾河自西北向东南斜贯中部，将彬州分割成东北、西南两塬夹川道的地貌格局，两个塬体均向泾河下游倾斜。塬面破碎，沟壑密布。有大小沟壑 4089 条，其中干沟 12 条，沟壑面积 639.59 平方千米，占彬州总面积的 54.1%，可谓“山大沟多塬窄长，二山五沟三份田”。

彬州市属于暖温带半干旱大陆性季风气候。具有雨热同季、寒暑极端、四季分明的特点。冬季主要受蒙古高压影响，

降水稀少，寒冷干燥且漫长。春季蒙古高压逐渐衰退，热带暖气团逐渐北进，气温回升快，降水增多，由于冷空气活动频繁，天气变化多端，易出现“倒春寒”，大风、霜冻等天气。夏季主要受到热带高压影响，气候较热，多雷阵雨，并伴有大风或冰雹，夏末常有伏旱。秋季蒙古高压逐渐加强，副热带高压开始南退，北方冷空气南下时受秦岭山系阻挡，移动迟缓，故秋季多连阴雨，气候凉爽湿润，但有霜冻危害。

## 2、面积与人口

彬州市辖龙高镇、新民镇、永乐镇、水口镇、义门镇、韩家镇、水口镇、太峪镇、城关街道、豳风街道，共 8 个镇 2 个街道，共 156 个行政村。彬州市人民政府驻城关街道西大街 51 号。2025 年末，彬州市全市常住人口 29.13 万人，比上年末减少 0.28 万人。其中，城镇常住人口 16.72 万人，乡村常住人口 12.41 万人。

## 3.经济与财政指标

2025 年，全市实现地区生产总值（GDP）340.21 亿元，按不变价格计算，比上年增长 6.5%，分别高于全国（5.0%）、全省（5.1%）和咸阳市（5.5%）1.5、1.4 和 1.0 个百分点。分产业看，第一产业增加值 28.01 亿元，比上年增长 3.3%；第二产业增加值 171.25 亿元，增长 12.7%；第三产业增加值 140.95 亿元，下降 0.7%。三次产业结构为 8.2:50.4:41.4。

2025 年彬州市全市地方财政收入 96406 万元,同比下降 26.2%。税收收入下降 20.2%,其中:增值税下降 19.9%、企业所得税下降 42.4%、资源税下降 19.5%、耕地占用税增长 23.9%、契税下降 27.2%。非税收入占收入的比重为 24%。

2025 年彬州市全市一般预算支出 283877 万元。其中:一般公共服务支出下降 22.0%、公共安全支出下降 24.2%、教育支出下降 13.1%、科学技术支出增长 562.15%、文化旅游体育与传媒支出下降 48.6%、社会保障和就业支出下降 4.3%、卫生健康支出下降 5.6%、节能环保支出增长 33.4%、城乡社区支出下降 25.8%、农林水支出下降 30.2%、交通运输支出下降 41.2%、资源勘探信息等支出下降 78.3%、商业服务业等增长 2.6%、自然资源海洋气象等支出下降 50.8%、住房保障支出增长 0.3%、粮食物资储备支出下降 2.7%、灾害防治及应急管理支出下降 35.3%、债券付息支出增长 2.8%、国防支出下降 27.7%。

#### 4.地方政府债务规模

2025 年彬州市政府债务限额 557600 万元,其中一般债务限额 169900 万元,专项债务限额 387700 万元。截至 2025 年末彬州市政府债务余额为 550303 万元(一般债务余额 163973 万元、专项债务余额 386330 万元),一般债务、专项债务均为超过限额,债务风险总体可控。

2025 年彬州市一般债务期初余额为 148385 万元，本年彬州市完成一般债券收入 34758 万元（其中新增一般债券项目收入 12700 万元）；完成一般债券还本支出 19170 万元，期末余额为 163973 万元。

2025 年彬州市专项债务期初余额为 285007 万元，本年彬州市完成专项债券收入 105060 万元（其中新增专项债券项目收入 72125 万元）；完成专项债券还本支出 3737 万元，期末余额为 386330 万元。

总体来看，彬州市政府债务规模总体可控，债务管理规范，偿债资金来源稳定，财政运行保持平稳。

### 三、项目建设内容

根据《彬州市行政审批服务局关于彬州市开元中学建设项目一期初步设计的批复》文件，本项目建设规模、建设内容及主要技术标准分别为：该工程一期实施内容为新建教学用房，建筑总面积 42721.08m<sup>2</sup>，规划新建 5 层教学楼 4 幢（每幢建筑面积 6439.00m<sup>2</sup>），建筑面积 25756.00m<sup>2</sup>；5 层实验楼 2 幢（每幢 5973.70m<sup>2</sup>），建筑面积 11947.00m<sup>2</sup>；连廊及合办教室（5017.68m<sup>2</sup>），建筑结构均为混凝土框架结构。

根据《彬州市行政审批服务局关于彬州市开元中学建设项目二期工程初步设计的批复》，本项目建设规模、建设内容及主要技术标准分别为：该工程二期实施内容为新建寄宿

生宿舍及共享服务中心、人防工程等内容，建筑总面积 56982.31 平方米，其中学生宿舍楼 3 幢，1 号、2 号每幢建筑面积 13373.24 平方米，3 号宿舍楼，建筑面积 13672.86 平方米；共享中心建筑面积 5000.1 平方米；附属配套用房 438.04 平方米，建筑结构均为混凝土框架剪力墙结构。

## 2、主要技术标准

《工程建设标准强制性条文（房屋建筑部分）》（2013 版）；

《民用建筑设计统一标准》（GB50352-2019）；

《民用建筑通用规范》（GB55031-2022）；

《建筑内部装修设计防火规范》（GB50222-2017）；

《普通高级中学建设标准》（DB 61/T5036-2022）；

《城市普通中小学校校舍建设标准》（建标〔2002〕102 号）；

《中小学校设计规范》（GB50099-2011）；

《体育建筑设计规范》（JGJ31-2003）；

《宿舍建筑设计规范》（JGJ36-2016）。

## 四、项目投资概算

彬州市开元中学建设项目一期、二期工程总投资为 47184.91 万元，其中工程费为 39630.77 万元，占总投资的 83.99%；工程建设其他费 4054.14 万元，占总投资的 8.59%，

预备费 2974.00 万元，占总投资的 6.30%，建设期利息 526.00 万元，占比 1.12%。

彬州市开元中学建设项目一期工程总投资为 18750.28 万元，其中工程费为 15898.26 万元，占总投资的 84.79%；工程建设其他费 1452.02 万元，占总投资的 7.74%，预备费 1176.20 万元，占总投资的 6.27%，建设期利息 223.80 万元，占比 1.20%。

彬州市开元中学建设项目二期工程总投资 28434.63 万元，其中工程费用 23732.51 万元，占比 83.46%；工程建设其他费用 2602.12 万元，占比 9.15%；预备费 1797.80 万元，占比 6.31%；建设期利息（发行费用）302.20 万元，占比 1.07%。

从资金来源看，计划使用财政安排资金 23684.91 万元，占比 50.40%，其中中央预算内资金 5000.00 万元，地方财政配套资金 18684.91 万元；地方政府专项债券资金 23500.00 万元，占比 49.60%。除以上列示资金来源外，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）为彬州市教育局，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     | 彬州市教育局                                                                                                                                                                                                                                                                     |      |                   |
| 法定代表人    | 孙彬强                                                                                                                                                                                                                                                                        | 成立日期 | 2019-06-28        |
| 注册资本     | /                                                                                                                                                                                                                                                                          | 营业期限 | 2019-03-18 至无固定期限 |
| 统一社会信用代码 | 11610427016020129B                                                                                                                                                                                                                                                         |      |                   |
| 注册地址     | 陕西省咸阳市彬州市城关社区泾河新区豳风路青少年活动中心。                                                                                                                                                                                                                                               |      |                   |
| 经营范围     | 彬州市教育局贯彻执行国家和省市教育方面法律法规和方针、政策，研究拟订全市教育改革与发展的规划和规范性文件，并组织实施；负责全市各级各类教育的统筹规划和协调管理，会同有关部门制定各级各类学校的设置标准，合理配置教育资源，推进义务教育均衡发展，促进教育公平；指导全市各级各类学校的教育教学改革，全面实施素质教育；加强中小学德育教育，指导体育、卫生与艺术教育和国防教育工作；减轻中小学生课业负担，促进学生全面发展；管理全市基础教育、职业教育、成人教育、特殊教育及幼儿教育，制定基础教育发展规划、管理办法及教育教学基本要求，规范办学行为等。 |      |                   |
| 单位类型     | 行政单位                                                                                                                                                                                                                                                                       |      |                   |

彬州市教育局是依法设立并有效存续的行政单位，具备建设本项目的主体资格。

## 六、项目主管部门

本项目主管部门为彬州市教育局，统一社会信用代码11610427016020129B。

## 七、项目建设的工期及运营模式

彬州市开元中学建设项目一期工程为在建项目，建设期26个月，已于2025年11月开工建设，预计2027年12月竣

工验收投入使用。项目现状为：2025 年完成场地平整及场地清表，2025 年累计完成投资 100 万元；2026 年已完成基础开挖，土方回填等工程，2026 年累计完成投资 2900 万元，已完工程量及投资占招标工程量的 16%；剩余工程正在有序推进建设，预计 2027 年 12 月底全面完成各项建设任务。

彬州市开元中学建设项目二期工程为新建项目，建设期 15 个月，预计 2026 年 10 月开工建设，预计 2027 年 12 月竣工验收投入使用，预计 2027 年 12 月底全面完成各项建设任务。

经行业主管部门同意后，除特殊要求外，项目单位需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。主要包括：

- 1.设计服务：项目方案设计、初步设计、施工图设计；
- 2.勘探服务：工程地质勘察、水文地质勘察、地形测绘、勘察成果编制；
- 3.施工单位：项目主体工程、附属工程、配套基础设施的施工总承包或专业分包；
- 4.监理服务：项目施工全过程监理、质量控制、安全管理、进度管控、投资控制及竣工验收监督；
- 5.设备采购：项目所需电梯、供配电设施设备的采购及安装调试服务；
- 6.材料采购：项目建设所需主要建筑材料、装饰材料、专用材料的采购供应；
- 7.其他专项服务：根据项目实际需求开展的招标代理、造价咨询、第三方检测

等相关服务。

本项目运营期 20 年，项目进入运营期后，运营工作由彬州市教育局负责，对项目运营、管理、维护。主要包括：项目设施的日常巡查与维修保养，确保各项资产处于完好可用状态；项目范围内的安全秩序管理与环境卫生维护；运营期内服务质量的监督提升与用户投诉处理；项目自身产生的专项收入的归集与上缴国库工作；配合彬州市财政局开展项目运营期的绩效考核自评与数据报送；以及按规范要求建立项目运营档案，做好应急预案管理，保障项目持续稳定发挥社会效益。

## **八、项目审批情况**

### **1.立项审批。**

#### **彬州市开元中学建设项目一期：**

本项目为审批制项目。项目已于 2025 年 9 月取得《彬州市行政审批服务局关于彬州市开元中学建设项目一期工程建议书的批复》（彬政审批发〔2025〕213 号）；

项目已于 2025 年 10 月取得《彬州市行政审批服务局关于彬州市开元中学建设项目一期工程可行性研究报告的批复》（彬政审批发〔2025〕219 号）；

项目已于 2025 年 10 月取得《彬州市财政局关于开元中学建设项目一期工程初步设计概算评审的批复》（彬财评概

发〔2025〕12号）；

项目已于2025年10月取得《彬州市行政审批服务局关于彬州市开元中学建设项目一期工程初步设计的批复》（彬政审批发〔2025〕222号）。

### **彬州市开元中学建设项目二期：**

本项目为审批制项目。2026年2月13日，彬州市行政审批服务局下发关于《彬州市开元中学建设项目二期工程建议书的批复（彬政审批发〔2026〕51号）》，提出同意意见；

2026年2月20日，彬州市行政审批服务局下发关于《彬州市开元中学建设项目二期工程可行性研究报告的批复（彬政审批发〔2026〕52号）》，提出同意意见；

2026年2月24日，彬州市行政审批服务局下发关于《彬州市开元中学建设项目二期工程初步设计的批复（彬政审批发〔2026〕53号）》，提出同意意见。

**2.用地审批。**项目已于2025年5月取得《彬州市自然资源局关于彬州市开元中学用地情况的说明》（彬自资函〔2025〕43号）；

项目已于2025年4月取得《彬州市文化和旅游局关于彬州市开元中学建设项目的选址意见书》（彬文旅函〔2025〕25号）；

项目已取得彬州市行政审批服务局《不动产权证书》（陕

(2025) 彬州市不动产权第 0000835 号)，载明权利人为彬州市教育局，权属类型为国有建设用地使用权，用途为教育用地，面积 90687 平方米。

**3.规划审批。**项目已取得《彬州市行政审批服务局关于彬州市开元中学建设项目规划及施工许可办理情况的函》。

**4.稳评备案。**项目已取得彬州市重大固定资产投资项目社会稳定风险评价表。

**5、土壤环境质量状况证明。**2024 年 8 月，项目取得建设用地报批土壤环境质量状况证明。

**6.环评备案。**项目已取得咸阳市生态环境局彬州分局关于《彬州市开元中学建设项目环境影响报告表有关情况的说明》。

**7.节能评估。**项目已取得《彬州市开元中学建设项目一期工程不单独进行节能审查的固定资产投资项目能耗说明和节能承诺》、《彬州市开元中学建设项目二期工程不单独进行节能审查的固定资产投资项目能耗说明和节能承诺》。

**8.水土保持方案批复：**项目已取得彬州市水利局《关于彬州市开元中学建设项目水土保持方案有关情况的说明》。

**9.公开招投标。**项目已完成招标公告、中标通知书、签订施工合同。

**10.配套支撑材料。**为落实项目建设及专项债申报要求，项目单位及主管部门还同步形成并报送了以下支撑性材料：

(1) 彬州市财政局出具《关于彬州市开元中学建设项目一期、二期工程自有资金情况说明》；

(2) 彬州市教育局出具《关于彬州市开元中学建设项目一期、二期工程存量债务情况说明》；

综上，彬州市开元中学建设项目一期、二期工程已取得建议书批复、可研批复、初设批复、选址意见书、用地情况说明、土地证、项目规划及施工许可办理情况的函、稳评、环评、水土保持方案批复、节能承诺等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。

表 1-2 立项及批复情况表

| 序号 | 文件名称                                          | 文件批号                   |
|----|-----------------------------------------------|------------------------|
| 1  | 彬州市行政审批服务局<br>关于彬州市开元中学建设项目一期工程建议书的批复         | 彬政审批发<br>(2025) 213 号  |
| 2  | 彬州市行政审批服务局<br>关于彬州市开元中学建设项目一期工程可行性研究报告<br>的批复 | 彬政审批发<br>(2025) 219 号  |
| 3  | 彬州市行政审批服务局<br>关于彬州市开元中学建设项目一期工程初步设计的批复        | 彬政审批发<br>(2025) 222 号  |
| 4  | 彬州市财政局<br>关于开元中学建设项目一期工程初步设计概算评审<br>的批复       | 彬财评概发<br>(2025) 12 号   |
| 5  | 彬州市行政审批服务局<br>关于彬州市开元中学建设项目二期工程建议书的批复         | (彬政审批发<br>(2026) 51 号) |
| 6  | 彬州市行政审批服务局<br>关于彬州市开元中学建设项目二期工程可行性研究报告<br>的批复 | (彬政审批发<br>(2026) 52 号) |
| 7  | 彬州市行政审批服务局<br>关于彬州市开元中学建设项目二期工程初步设计的批复        | (彬政审批发<br>(2026) 53 号) |
| 8  | 彬州市自然资源局关于彬州市开元中学用地情况的说明                      | 彬自资函<br>(2025) 43 号    |

| 序号 | 文件名称                                               | 文件批号                                |
|----|----------------------------------------------------|-------------------------------------|
| 9  | 彬州市文化和旅游局<br>关于彬州市开元中学建设项目的选址意见书                   | 彬文旅函<br>(2025) 25 号                 |
| 10 | 不动产权证书                                             | (陕(2025)彬<br>州市不动产权<br>第 0000835 号) |
| 11 | 彬州市行政审批服务局关于<br>关于彬州市开元中学建设项目规划及施工许可办理情况<br>的函     | /                                   |
| 12 | 彬州市重大固定资产投资项目社会稳定风险评估表                             | /                                   |
| 13 | 建设用地报批土壤环境质量状况证明                                   | /                                   |
| 14 | 咸阳市生态环境局彬州分局<br>关于彬州市开元中学建设项目环境影响报告表有关情况<br>的说明    | /                                   |
| 15 | 彬州市开元中学建设项目一期工程<br>不单独进行节能审查的固定资产投资项目能耗说明<br>和节能承诺 |                                     |
| 16 | 彬州市开元中学建设项目二期工程<br>不单独进行节能审查的固定资产投资项目能耗说明<br>和节能承诺 | /                                   |
| 17 | 彬州市水利局<br>关于彬州市开元中学建设项目水土保持方案<br>有关情况的说明           | /                                   |
| 18 | 彬州市开元中学建设项目招标公告                                    | /                                   |
| 19 | 中标通知书                                              | /                                   |
| 20 | 施工合同                                               | /                                   |

## 九、项目投后管理

### (一) 项目收入归集。

项目收入由彬州市教育局收取，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。剩余部分按照政府与项目单位协议约定，及时纳入指

定账户。

## **（二）债务本息偿还。**

本项目由彬州市教育局按 100%比例履行专项债券本息偿还责任。彬州市财政局收到彬州市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缴入省级国库。

## **（三）资产登记管理。**

本项目形成资产性质为行政事业性国有资产，登记在彬州市教育局名下。在专项债券存续期内，严禁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，也不得将项目经营权、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

根据《彬州市行政审批服务局关于彬州市开元中学建设项目一期工程初步设计的批复》（彬政审批发〔2025〕222号）和《彬州市开元中学建设项目二期工程初步设计的批复（彬政审批发〔2026〕53号）》，本项目投资估算的主要文件依据包括：

- 1.定额采用建设部建标〔1999〕221号文颁发的《全国统一市政工程预算定额》；
- 2.《陕西省建筑工程综合概算定额》（1999）；
- 3.《全国统一市政工程预算定额陕西省价目表》费用定额（2001）；
- 4.《陕西省工程建设其它费用定额》（陕计设计〔1999〕091号）；
- 5.《市政工程可行性研究投资估算编制办法》（建设部建标〔1996〕628号文）；
- 6.国家发改委、建设部关于发布《项目勘察设计收费管理规定》的通知（计价格〔2002〕10号）；
- 7.国家发改委关于印发《招标代理服务收费管理暂行办法》的通知（计价格〔2002〕1980号）；
- 8.国家发改委制定的《建设项目前期工作咨询收费暂行

规定》（计价格〔1999〕1283号）；

9.国家发改委、建设部制定的《建设项目监理与相关服务收费标准》（发改价格〔2007〕670号）；

10.陕西省发改委编制的《陕西省建设项目其他费用定额》（2012年）；

11.咸阳市物价水平、类似项目费用状况及相关估算指标。

## **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、建设期利息（发行费用）等。工程费用包括建筑工程费、安装工程费、设备购置费等；工程建设其他费用包括项目前期费、项目建设管理费、工程勘察设计费、工程造价咨询服务费、环境影响评价费、工程监理费、招标代理服务费、劳动安全卫生评审费、水土保持设施补偿费、施工图审查费、场地准备费及临时设施费、工程保险费等。

## **三、估算说明**

列示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咸阳地区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咸阳地区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) 建设单位管理费：执行财建〔2016〕504号文件；
- (2) 工程建设监理费：发改价格〔2021〕670号文件；
- (3) 招投标代理服务费：发改价格〔2021〕670号文件；
- (4) 项目前期咨询费：发改价格〔2015〕299号文件；
- (5) 工程勘察设计费：执行财建〔2016〕504号文件；
- (6) 陕西省发改委编制的《陕西省建设工程其他费用定额》。

5.基本预备费按工程费用、工程建设其他费用合计的10%计入。

6.建设期利息：专项债券暂按3%融资利率计取。

四、建设内容及投资估算

彬州市开元中学建设项目一期、二期工程合计总投资47184.91万元，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  | 建设内容  | 投资估算金额   | 占比     |
|-----|-------|----------|--------|
| 1   | 工程费用  | 39630.77 | 83.99% |
| 1.1 | 建筑工程费 | 37857.59 |        |
| 1.2 | 安装工程费 | 1773.18  |        |
| 1.3 | 设备购置费 | 0.00     |        |

| 序号      | 建设内容        | 投资估算金额   | 占比      |
|---------|-------------|----------|---------|
| 2       | 工程建设其他费用    | 4054.14  | 8.59%   |
| 3       | 预备费用        | 2974.00  | 6.30%   |
| 建设投资小计  |             | 46658.91 | 98.89%  |
| 4       | 建设期利息（发行费用） | 526.00   | 1.12%   |
| 5       | 铺底流动资金      | 0.00     |         |
| 项目总投资合计 |             | 47184.91 | 100.00% |

彬州市开元中学建设项目一期总投资 18750.28 万元，项目投资费用估算明细如下：

表 2-2 一期工程项目投资估算总表

单位：万元

| 序号      | 建设内容        | 投资估算金额   | 占比      |
|---------|-------------|----------|---------|
| 1       | 工程费用        | 15898.26 | 84.79%  |
| 1.1     | 建筑工程费       | 14125.08 |         |
| 1.2     | 安装工程费       | 1773.18  |         |
| 1.3     | 设备购置费       | 0.00     |         |
| 2       | 工程建设其他费用    | 1452.02  | 7.74%   |
| 3       | 预备费用        | 1176.20  | 6.27%   |
| 建设投资小计  |             | 18526.48 | 98.81%  |
| 4       | 建设期利息（发行费用） | 223.80   | 1.20%   |
| 5       | 铺底流动资金      | 0.00     |         |
| 项目总投资合计 |             | 18750.28 | 100.00% |

表 2-3 一期工程项目投资估算明细表

单位：万元

| 序号      | 建设内容            | 投资估算<br>金额 | 资金来源    |                      |          |               |    |
|---------|-----------------|------------|---------|----------------------|----------|---------------|----|
|         |                 |            | 资本金     |                      | 专项<br>债券 | 市场<br>化融<br>资 | 其他 |
|         |                 |            |         | 其中：专<br>项债券用<br>作资本金 |          |               | 资金 |
| 一       | 工程费用            | 15898.26   | 6598.26 | 0                    | 9300.00  | 0             | 0  |
| 1       | 1#楼（教学楼）        | 2507.03    |         |                      |          |               |    |
| 2       | 2#楼（实验楼）        | 2303.44    |         |                      |          |               |    |
| 3       | 3#楼（教学楼）        | 2539.10    |         |                      |          |               |    |
| 4       | 4#楼（教学楼）        | 2537.62    |         |                      |          |               |    |
| 5       | 5#楼（实验楼）        | 2297.82    |         |                      |          |               |    |
| 6       | 6#楼（教学楼）        | 2505.55    |         |                      |          |               |    |
| 7       | 连廊及合班教室         | 1207.70    |         |                      |          |               |    |
| 二       | 工程建设其他费用        | 1452.02    | 1452.02 | 0                    | 0        | 0             | 0  |
| 三       | 预备费用            | 1176.20    | 1176.20 | 0                    | 0        | 0             | 0  |
| 四       | 建设期利息<br>（发行费用） | 223.80     | 223.80  |                      |          |               |    |
| 五       | 铺底流动资金          | 0.00       | 0.00    | 0                    | 0        | 0             | 0  |
| 项目总投资合计 |                 | 18750.28   | 9450.28 | 0                    | 9300.00  | 0             | 0  |

郴州市开元中学建设项目二期总投资 28434.63 万元，项目投资费用估算明细见下页：

表 2-4 二期工程项目投资估算总表

单位：万元

| 序号      | 建设内容        | 投资估算金额   | 占比      |
|---------|-------------|----------|---------|
| 1       | 工程费用        | 23732.51 | 83.46%  |
| 1.1     | 建筑工程费       | 23732.51 |         |
| 1.2     | 安装工程费       | 0.00     |         |
| 1.3     | 设备购置费       | 0.00     |         |
| 2       | 工程建设其他费用    | 2602.12  | 9.15%   |
| 3       | 预备费用        | 1797.80  | 6.32%   |
| 建设投资小计  |             | 28132.43 | 98.94%  |
| 4       | 建设期利息（发行费用） | 302.20   | 1.07%   |
| 5       | 铺底流动资金      | 0.00     |         |
| 项目总投资合计 |             | 28434.63 | 100.00% |

表 2-5 二期工程项目投资估算明细表

单位：万元

| 序号 | 建设内容     | 投资估算金额   | 资金来源    |              |          |       |      |
|----|----------|----------|---------|--------------|----------|-------|------|
|    |          |          | 资本金     |              | 专项债券     | 市场化融资 | 其他资金 |
|    |          |          |         | 其中：专项债券用作资本金 |          |       |      |
| 一  | 工程费用     | 23732.51 | 9532.51 | 0            | 14200.00 | 0     | 0    |
| 1  | 1 号学生宿舍楼 | 5191.45  |         |              |          |       |      |
| 2  | 2 号学生宿舍楼 | 5175.65  |         |              |          |       |      |
| 3  | 3 号学生宿舍  | 6349.53  |         |              |          |       |      |

| 序号      | 建设内容        | 投资估算金额   | 资金来源     |              |          |       |      |
|---------|-------------|----------|----------|--------------|----------|-------|------|
|         |             |          | 资本金      |              | 专项债券     | 市场化融资 | 其他资金 |
|         |             |          |          | 其中：专项债券用作资本金 |          |       |      |
|         | 舍楼          |          |          |              |          |       |      |
| 4       | 人防工程        | 7015.88  |          |              |          |       |      |
| 二       | 工程建设其他费用    | 2602.12  | 2602.12  | 0            | 0        | 0     | 0    |
| 三       | 预备费用        | 1797.80  | 1797.80  | 0            | 0        | 0     | 0    |
| 四       | 建设期利息（发行费用） | 302.20   | 302.20   |              |          |       |      |
| 五       | 铺底流动资金      | 0.00     | 0.00     | 0            | 0        | 0     | 0    |
| 项目总投资合计 |             | 28434.63 | 14234.63 | 0            | 14200.00 | 0     | 0    |

## 五、资金筹措

从资金来源看，项目组合使用专项债券和财政资金。其中：财政安排资金 23684.91 万元，占比 50.40%；地方政府专项债券资金 23500.00 万元，占比 49.60%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划。

彬州市开元中学建设项目一期、二期工程总投资估算 47184.91 万元，计划使用；财政安排资金 23684.91 万元，占比 50.40%，其中中央预算内资金 5000.00 万元，地方财政配套资金 18684.91 万元；专项债券资金 23500.00 万元，占比 49.60%。

中央预算内资金，地方财政配套资金合计 23684.91 万

元，占比 50.40%，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     | 2025 年 | 2026 年   | 2027 年   | 合计       | 各类型占比   |
|------------|--------|----------|----------|----------|---------|
| 财政安排资金     | 100.00 | 7000.00  | 16584.91 | 23684.91 | 50.40%  |
| 单位自有资金     | 0.00   | 0.00     | 0.00     | 0.00     | 0.00%   |
| 专项债券       | 0.00   | 10000.00 | 13500.00 | 23500.00 | 49.60%  |
| 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         | 100.00 | 17000.00 | 30084.91 | 47184.91 | 100.00% |
| 分年度占比      | 0.21%  | 36.03%   | 63.76%   | /        | /       |

以上资金筹措方式具备较强可行性，主要依据是：专项债+财政安排资金的筹措方式，既符合国家政策导向，又能发挥两类资金优势，实现风险共担、收益互补，形成稳定可靠的资金保障体系，为专项债项目顺利实施提供坚实支撑，具备较强可行性。

六、组合融资

本项目不涉及银行贷款等其他市场化融资。

### （一）专项债券融资。

**1.融资规模。**彬州市开元中学建设项目一期工程 2026 年申请 20 年期专项债券 5000.00 万元、2027 年申请 20 年期专项债券 4300.00 万元；彬州市开元中学建设项目二期工程 2026 年申请 20 年期专项债券 5000.00 万元、2027 年申请 20 年期专项债券 9200.00 万元；2026 年合计申请专项债券 10000.00 万元，2027 年合计申请专项债券 13500.00 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     | 发行期限 | 债券品种<br>(%) | 付息方式    | 还本方式    |
|----|--------|----------|------|-------------|---------|---------|
| 1  | 2026 年 | 10000.00 | 20 年 | 记账式固定利率附息债券 | 每半年支付一次 | 一次性偿还本金 |
| 2  | 2027 年 | 13500.00 | 20 年 | 记账式固定利率附息债券 | 每半年支付一次 | 一次性偿还本金 |

**2.资金投向。**专项债券使用严格落实财政部要求，全部投向于社会事业等有收益的公益性资本性支出，具体投向情况：社会事业-教育。截至目前，本项目已发行专项债券 0 万元，已使用专项债券资金 0 万元，使用进度占比 0%。

### （二）市场化融资。

本项目无市场化融资。

# 第三章 项目收入分析

## 一、项目专项收入分析

运营期内，本项目专项收入包括住宿费收入，专项收入合计 9384.00 万元，包括：住宿费收入 9384.00 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  | 住宿费收入 | 9384.00 |
| 合计 |       | 9384.00 |

### （一）住宿费收入分析。

根据本项目初步设计方案，项目建设 3 栋学生宿舍楼，可提供床位 4320 个。根据《彬州市人民政府关于彬州市开元中学学生住宿费的情况说明》：借鉴周边县市区收费标准及彬州市实际情况，学校建成投用后，住宿费收费标准为 1200 元/生/学年，原则上每 5 年调整一次，每次上调幅度不超过 100 元/生/学年。

彬州市开元中学共招收 4000 名学生，本项目提供学生床位 4000 个，本项目学生住宿费按每人每年 1200 元计算，同时往后每 5 年增加 100 元学生住宿费；运营期首年负荷率按照 80%考虑，往后每年增加 2%，直至达到 90%稳定状态。

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 | 收入类型       | 分年专项收入 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|    |            | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 |
| 1  | 住宿费收入      | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 192.00 | 394.00 | 403.00 | 413.00 | 422.00 | 468.00 | 468.00 | 468.00 |
|    | 单价（元/生·学年） | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 1200   | 1200   | 1200   | 1200   | 1200   | 1300   | 1300   | 1300   |
|    | 数量（个）      | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 4000   | 4000   | 4000   | 4000   | 4000   | 4000   | 4000   | 4000   |
|    | 负荷率（%）     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 80%    | 82%    | 84%    | 86%    | 88%    | 90%    | 90%    | 90%    |
|    | 学年（个）      | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.50   | 1.00   | 1.00   | 1.00   | 1.00   | 1.00   | 1.00   | 1.00   |
| 合计 |            | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 394.00 | 403.00 | 413.00 | 422.00 | 468.00 | 468.00 | 468.00 |

3-2 项目分年度专项收入表（续表）

单位：万元

| 序号 | 收入类型       | 分年专项收入 |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|----|------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|    |            | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年 | 2047 年 |
| 1  | 住宿费收入      | 468.00 | 468.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 540.00 | 540.00 | 540.00 | 540.00 | 540.00 |
|    | 单价（元/生·学年） | 1300   | 1300   | 1400   | 1400   | 1400   | 1400   | 1400   | 1500   | 1500   | 1500   | 1500   | 1500   |
|    | 数量（个）      | 4000   | 4000   | 4000   | 4000   | 4000   | 4000   | 4000   | 4000   | 4000   | 4000   | 4000   | 4000   |
|    | 负荷率（%）     | 90%    | 90%    | 90%    | 90%    | 90%    | 90%    | 90%    | 90%    | 90%    | 90%    | 90%    | 90%    |
|    | 学年（个）      | 1.00   | 1.00   | 1.00   | 1.00   | 1.00   | 1.00   | 1.00   | 1.00   | 1.00   | 1.00   | 1.00   | 1.00   |
| 合计 |            | 468.00 | 468.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 504.00 | 540.00 | 540.00 | 540.00 | 540.00 | 540.00 |

## **二、项目安排财政资金**

### **（一）对应的政府性基金收入。**

运营期内，本项目无对应的政府性基金收入。

### **（二）财政补助收入。**

根据《彬州市财政局关于彬州市开元中学建设项目教育专项资金情况的说明》，为保障该学校正常运转，每年补助教育专项经费 1920.00 万元，20 年共计补助 38400.00 万元。彬州市人民政府会将教育专项经费纳入年初预算予以保障。

### **（三）普通高中公用经费补助资金收入。**

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，彬州市开元中学全校预计补助学生人数为 4000 人，每年公用经费补助资金为 1040.00 万元，经测算，债券存息期间共计补助资金为 20800.00 万元。

表 3-3 项目分年度安排财政资金表

单位：万元

| 序号  | 收入类型        | 分年收入   |        |        |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-----|-------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|     |             | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年  | 2029 年  | 2030 年  | 2031 年  | 2032 年  | 2033 年  | 2034 年  | 2035 年  |
| 1   | 对应的政府性基金收入  | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 2   | 财政补助收入      | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 |
| 2.1 | 一般公共预算安排补助  | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 |
| 2.1 | 政府性基金预算安排补助 | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 3   | 公用经费补助收入    | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 |
| 合计  |             | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 2960.00 | 2960.00 | 2960.00 | 2960.00 | 2960.00 | 2960.00 | 2960.00 | 2960.00 |

3-3 项目分年度安排财政资金表（续表）

单位：万元

| 序号  | 收入类型        | 分年收入    |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|-----|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|     |             | 2036 年  | 2037 年  | 2038 年  | 2039 年  | 2040 年  | 2041 年  | 2042 年  | 2043 年  | 2044 年  | 2045 年  | 2046 年  | 2047 年  |
| 1   | 对应的政府性基金收入  | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 2   | 财政补助收入      | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 |
| 2.1 | 一般公共预算安排补助  | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 |
| 2.1 | 政府性基金预算安排补助 | 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   | 公用经费补助收入    | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 |
| 合计  |             | 2960.00 | 2960.00 | 2960.00 | 2960.00 | 2960.00 | 2960.00 | 2960.00 | 2960.00 | 2960.00 | 2960.00 | 2960.00 | 2960.00 |

### 三、项目运营期收入合计

综上，债券存续期内，本项目分年度收入如下表：

表 3-4 项目分年度收入合计表

单位：万元

| 序号 | 收入类别       | 分年收入   |        |        |         |         |         |         |         |         |         |         |
|----|------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|    |            | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年  | 2029 年  | 2030 年  | 2031 年  | 2032 年  | 2033 年  | 2034 年  | 2035 年  |
| 1  | 专项收入       | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 192.00  | 393.60  | 403.20  | 412.80  | 422.40  | 468.00  | 468.00  | 468.00  |
| 2  | 对应的政府性基金收入 | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 3  | 财政补助收入     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 |
| 4  | 其他财政资金     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 |
| 5  | 其他项目专项收入   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 6  | 项目单位资金     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 合计 |            | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 3152.00 | 3353.60 | 3363.20 | 3372.80 | 3382.40 | 3428.00 | 3428.00 | 3428.00 |

3-4 项目分年度收入合计表（续表）

单位：万元

| 序号 | 收入类别       | 分年收入    |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|----|------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|    |            | 2036 年  | 2037 年  | 2038 年  | 2039 年  | 2040 年  | 2041 年  | 2042 年  | 2043 年  | 2044 年  | 2045 年  | 2046 年  | 2047 年  |
| 1  | 专项收入       | 468.00  | 468.00  | 504.00  | 504.00  | 504.00  | 504.00  | 504.00  | 540.00  | 540.00  | 540.00  | 540.00  | 540.00  |
| 2  | 对应的政府性基金收入 | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 3  | 财政补助收入     | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 | 1920.00 |
| 4  | 其他财政资金     | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 |
| 5  | 其他项目专项收入   | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 6  | 项目单位资金     | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 合计 |            | 3428.00 | 3428.00 | 3464.00 | 3464.00 | 3464.00 | 3464.00 | 3464.00 | 3500.00 | 3500.00 | 3500.00 | 3500.00 | 3500.00 |

## 第四章 项目运营支出分析

运营期内，本项目运营支出合计 35436.22 万元，包括：运营成本支出 21838.72 万元，财务费用支出 13597.50 万元。

### 一、运营成本支出

运营期内，本项目运营成本合计 21838.72 万元，包括：修理维护费 757.20 万元，燃料动力费用 281.52 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  | 修理维护费        | 757.20   |
| 2  | 燃料动力费用       | 281.52   |
| 3  | 普通高中公用经费补助资金 | 20800.00 |
| 合计 |              | 21838.72 |

#### （一）修理维护费分析。

本项目未来预期的修理费支出主要指学校运营期必要维修所发生的费用。根据本项目初步设计概算，彬州市开元中学建设项目一期、二期工程建安费用为 37857.59 万元，项目修理维护费按建安费用的 0.1% 计取。则本项目债券存续期内维修费用合计 757.20 万元。

#### （二）燃料动力费用分析。

本项目燃料、动力费主要为学校运营期教学楼和宿舍楼产生的电费及水费，按照项目营业收入的 3% 计算。则本项目债券存续期内燃料动力费用合计 281.52 万元。

### **（三）普通高中公用经费补助资金成本分析。**

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，彬州市开元中学全校预计补助学生人数为 4000 人，每年公用经费补助资金为 1040.00 万元，经测算，债券存息期间共计支出普通高中公用经费补助资金为 20800.00 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

| 序号 | 收入类型         | 分年运营成本 |        |        |         |         |         |         |         |         |         |         |
|----|--------------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|    |              | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年  | 2029 年  | 2030 年  | 2031 年  | 2032 年  | 2033 年  | 2034 年  | 2035 年  |
| 1  | 修理维护费        | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 37.86   | 37.86   | 37.86   | 37.86   | 37.86   | 37.86   | 37.86   | 37.86   |
| 2  | 普通高中公用经费补助资金 | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 |
| 3  | 燃料动力费用       | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 5.76    | 11.81   | 12.10   | 12.38   | 12.67   | 14.04   | 14.04   | 14.04   |
|    | 成本合计         | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 1083.62 | 1089.67 | 1089.96 | 1090.24 | 1090.53 | 1091.90 | 1091.90 | 1091.90 |

4-2 项目分年度运营成本表（续表）

单位：万元

| 序号 | 收入类型         | 分年运营成本  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|----|--------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|    |              | 2036 年  | 2037 年  | 2038 年  | 2039 年  | 2040 年  | 2041 年  | 2042 年  | 2043 年  | 2044 年  | 2045 年  | 2046 年  | 2047 年  |
| 1  | 修理维护费        | 37.86   | 37.86   | 37.86   | 37.86   | 37.86   | 37.86   | 37.86   | 37.86   | 37.86   | 37.86   | 37.86   | 37.86   |
| 2  | 普通高中公用经费补助资金 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 | 1040.00 |
| 3  | 燃料动力费用       | 14.04   | 14.04   | 15.12   | 15.12   | 15.12   | 15.12   | 15.12   | 16.20   | 16.20   | 16.20   | 16.20   | 16.20   |
|    | 成本合计         | 1091.90 | 1091.90 | 1092.98 | 1092.98 | 1092.98 | 1092.98 | 1092.98 | 1094.06 | 1094.06 | 1094.06 | 1094.06 | 1094.06 |

## 二、财务费用支出

运营期内，本项目财务费用合计 13597.50 万元，包括：专项债券付息 13597.50 万元，分年度具体情况如下：

表 4-3 财务费用支出分年度具体情况表

单位：万元

| 年 份    | 财务费用   |
|--------|--------|
| 2026 年 | 0.00   |
| 2027 年 | 0.00   |
| 2028 年 | 705.00 |
| 2029 年 | 705.00 |
| 2030 年 | 705.00 |
| 2031 年 | 705.00 |
| 2032 年 | 705.00 |
| 2033 年 | 705.00 |
| 2034 年 | 705.00 |
| 2035 年 | 705.00 |
| 2036 年 | 705.00 |
| 2037 年 | 705.00 |
| 2038 年 | 705.00 |
| 2039 年 | 705.00 |
| 2040 年 | 705.00 |
| 2041 年 | 705.00 |
| 2042 年 | 705.00 |

| 年 份    | 财务费用            |
|--------|-----------------|
| 2043 年 | 705.00          |
| 2044 年 | 705.00          |
| 2045 年 | 705.00          |
| 2046 年 | 705.00          |
| 2047 年 | 202.50          |
| 合计     | <b>13597.50</b> |

### 三、税费支出

本项目建成后为财政全额预算单位，项目运营期不涉及税费支出。

### 四、其他支出

无其他支出。

综上，债券存续期内，本项目分年度运营支出情况如下表：

表 4-4 项目分年度运营支出表

单位：万元

| 序号 | 支出类型 | 分年度运营支出 |        |        |         |         |         |         |         |         |         |         |
|----|------|---------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|    |      | 2025 年  | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年  | 2029 年  | 2030 年  | 2031 年  | 2032 年  | 2033 年  | 2034 年  | 2035 年  |
| 1  | 运营成本 | 0.00    | 0.00   | 0.00   | 1083.62 | 1089.67 | 1089.96 | 1090.24 | 1090.53 | 1091.90 | 1091.90 | 1091.90 |
| 2  | 财务费用 | 0.00    | 0.00   | 0.00   | 705.00  | 705.00  | 705.00  | 705.00  | 705.00  | 705.00  | 705.00  | 705.00  |
| 3  | 税费支出 | 0.00    | 0.00   | 0.00   | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 4  | 其他支出 | 0.00    | 0.00   | 0.00   | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 合计 |      | 0.00    | 0.00   | 0.00   | 1788.62 | 1794.67 | 1794.96 | 1795.24 | 1795.53 | 1796.90 | 1796.90 | 1796.90 |

4-4 项目分年度运营支出表（续表）

单位：万元

| 序号 | 支出类型 | 分年度运营支出 |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|----|------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|    |      | 2036 年  | 2037 年  | 2038 年  | 2039 年  | 2040 年  | 2041 年  | 2042 年  | 2043 年  | 2044 年  | 2045 年  | 2046 年  | 2047 年  |
| 1  | 运营成本 | 1091.90 | 1091.90 | 1092.98 | 1092.98 | 1092.98 | 1092.98 | 1092.98 | 1094.06 | 1094.06 | 1094.06 | 1094.06 | 1094.06 |
| 2  | 财务费用 | 705.00  | 705.00  | 705.00  | 705.00  | 705.00  | 705.00  | 705.00  | 705.00  | 705.00  | 705.00  | 705.00  | 202.50  |
| 3  | 税费支出 | 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  | 其他支出 | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    | 0.00    |
| 合计 |      | 1796.90 | 1796.90 | 1797.98 | 1797.98 | 1797.98 | 1797.98 | 1797.98 | 1799.06 | 1799.06 | 1799.06 | 1799.06 | 1296.56 |

## 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

| 类别   | 分年度收益  |        |        |         |         |         |         |         |         |         |         |
|------|--------|--------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|      | 2025 年 | 2026 年 | 2027 年 | 2028 年  | 2029 年  | 2030 年  | 2031 年  | 2032 年  | 2033 年  | 2034 年  | 2035 年  |
| 项目收入 | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 3152.00 | 3353.60 | 3363.20 | 3372.80 | 3382.40 | 3428.00 | 3428.00 | 3428.00 |
| 运营支出 | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 1788.62 | 1794.67 | 1794.96 | 1795.24 | 1795.53 | 1796.90 | 1796.90 | 1796.90 |
| 收益   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 1363.38 | 1558.93 | 1568.24 | 1577.56 | 1586.87 | 1631.10 | 1631.10 | 1631.10 |

5-1 项目分年度收益表（续表）

单位：万元

| 类别   | 分年度收益  |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |         |
|------|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|
|      | 2025 年 | 2037 年  | 2038 年  | 2039 年  | 2040 年  | 2041 年  | 2042 年  | 2043 年  | 2044 年  | 2045 年  | 2046 年  | 2047 年  |
| 项目收入 | 0.00   | 3428.00 | 3464.00 | 3464.00 | 3464.00 | 3464.00 | 3464.00 | 3500.00 | 3500.00 | 3500.00 | 3500.00 | 3500.00 |
| 运营支出 | 0.00   | 1796.90 | 1797.98 | 1797.98 | 1797.98 | 1797.98 | 1797.98 | 1799.06 | 1799.06 | 1799.06 | 1799.06 | 1296.56 |
| 收益   | 0.00   | 1631.10 | 1666.02 | 1666.02 | 1666.02 | 1666.02 | 1666.02 | 1700.94 | 1700.94 | 1700.94 | 1700.94 | 2203.44 |

## 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 23500.00 万元，其中 2026 年发行 10000.00 万元，2027 年发行 13500.00 万元。债券利率 3%，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  | 2026 年 | 0.00     | 10000.00 |      | 10000 | 3.0% | 0.00   | 0.00     |
| 2  | 2027 年 | 10000.00 | 13500.00 |      | 23500 | 3.0% | 502.50 | 502.50   |
| 3  | 2028 年 | 23500.00 |          |      | 23500 | 3.0% | 705.00 | 705.00   |
| 4  | 2029 年 | 23500.00 |          |      | 23500 | 3.0% | 705.00 | 705.00   |
| 5  | 2030 年 | 23500.00 |          |      | 23500 | 3.0% | 705.00 | 705.00   |
| 6  | 2031 年 | 23500.00 |          |      | 23500 | 3.0% | 705.00 | 705.00   |
| 7  | 2032 年 | 23500.00 |          |      | 23500 | 3.0% | 705.00 | 705.00   |
| 8  | 2033 年 | 23500.00 |          |      | 23500 | 3.0% | 705.00 | 705.00   |
| 9  | 2034 年 | 23500.00 |          |      | 23500 | 3.0% | 705.00 | 705.00   |
| 10 | 2035 年 | 23500.00 |          |      | 23500 | 3.0% | 705.00 | 705.00   |
| 11 | 2036 年 | 23500.00 |          |      | 23500 | 3.0% | 705.00 | 705.00   |
| 12 | 2037 年 | 23500.00 |          |      | 23500 | 3.0% | 705.00 | 705.00   |

| 序号 | 年度     | 期初<br>本金 | 本期<br>新增 | 本期<br>偿还 | 期末<br>本金 | 融资<br>利率 | 本期<br>付息 | 本期还本<br>付息合计 |
|----|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------------|
| 13 | 2038 年 | 23500.00 |          |          | 23500    | 3.0%     | 705.00   | 705.00       |
| 14 | 2039 年 | 23500.00 |          |          | 23500    | 3.0%     | 705.00   | 705.00       |
| 15 | 2040 年 | 23500.00 |          |          | 23500    | 3.0%     | 705.00   | 705.00       |
| 16 | 2041 年 | 23500.00 |          |          | 23500    | 3.0%     | 705.00   | 705.00       |
| 17 | 2042 年 | 23500.00 |          |          | 23500    | 3.0%     | 705.00   | 705.00       |
| 18 | 2043 年 | 23500.00 |          |          | 23500    | 3.0%     | 705.00   | 705.00       |
| 19 | 2044 年 | 23500.00 |          |          | 23500    | 3.0%     | 705.00   | 705.00       |
| 20 | 2045 年 | 23500.00 |          |          | 23500    | 3.0%     | 705.00   | 705.00       |
| 21 | 2046 年 | 23500.00 |          | 10000.00 | 13500.00 | 3.0%     | 705.00   | 14205.00     |
| 22 | 2047 年 | 13500.00 |          | 13500.00 | 0.00     | 3.0%     | 202.50   | 13702.50     |

## （二）市场化融资应付本息。

本项目无市场化融资。

## 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  | 2026 年 | 0.00            |          | 0.00   | 0.00   |        |
| 2  | 2027 年 | 0.00            |          | 502.50 | 502.50 | 年度平衡   |
| 3  | 2028 年 | 1363.38         |          | 705.00 | 705.00 | 年度平衡   |
| 4  | 2029 年 | 2922.31         |          | 705.00 | 705.00 | 年度平衡   |
| 5  | 2030 年 | 4490.55         |          | 705.00 | 705.00 | 年度平衡   |
| 6  | 2031 年 | 6068.11         |          | 705.00 | 705.00 | 年度平衡   |
| 7  | 2032 年 | 7654.98         |          | 705.00 | 705.00 | 年度平衡   |
| 8  | 2033 年 | 9286.08         |          | 705.00 | 705.00 | 年度平衡   |
| 9  | 2034 年 | 10917.18        |          | 705.00 | 705.00 | 年度平衡   |
| 10 | 2035 年 | 12548.28        |          | 705.00 | 705.00 | 年度平衡   |
| 11 | 2036 年 | 14179.38        |          | 705.00 | 705.00 | 年度平衡   |
| 12 | 2037 年 | 15810.48        |          | 705.00 | 705.00 | 年度平衡   |
| 13 | 2038 年 | 17476.50        |          | 705.00 | 705.00 | 年度平衡   |
| 14 | 2039 年 | 19142.52        |          | 705.00 | 705.00 | 年度平衡   |
| 15 | 2040 年 | 20808.54        |          | 705.00 | 705.00 | 年度平衡   |
| 16 | 2041 年 | 22474.56        |          | 705.00 | 705.00 | 年度平衡   |
| 17 | 2042 年 | 24140.58        |          | 705.00 | 705.00 | 年度平衡   |
| 18 | 2043 年 | 25841.52        |          | 705.00 | 705.00 | 年度平衡   |

| 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     |        |
| 19     | 2044 年 | 27542.46        |          | 705.00   | 705.00   | 年度平衡   |
| 20     | 2045 年 | 29243.40        |          | 705.00   | 705.00   | 年度平衡   |
| 21     | 2046 年 | 20944.34        | 10000.00 | 705.00   | 10705.00 | 年度平衡   |
| 22     | 2047 年 | 9647.78         | 13500.00 | 202.50   | 13702.50 | 年度平衡   |
| 合计     |        |                 | 23500.00 | 14100.00 | 37600.00 |        |
| 本息覆盖倍数 |        | 1.24            |          |          |          |        |

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 1.24，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。

本项目无市场化融资。

## （三）分账管理。

本项目严格按照本方案中项目收益与融资平衡方案测算所列数据，对项目收入实施分账管理。用于偿还专项债券的还本付息资金及时足额缴纳国库，确保专项债券还本付息资金安全，包括：专项收入 9384.00 万元、财政补助收入 38400.00 万元、普通高中公用经费补助资金收入 20800.00 万元，合计 68584.00 万元用于偿还专项债券本息。

## 四、专项债券项目收支预算表

收支预算表见下页

表 5-4 专项债券项目收支预算表

| 收支类别         | 公式                 | 合计       | 2025 年 | 2026 年   | 2027 年   | 2028 年 | 2029 年 | 2030 年 | 2031 年 | 2032 年 |
|--------------|--------------------|----------|--------|----------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 一、建设资金来源     | $A=H+I+K+L+M$      | 47184.91 | 100.00 | 17000.00 | 30084.91 |        |        |        |        |        |
| （一）财政安排资金    | $H=AA+AB+AC+AD+AE$ | 23684.91 | 100.00 | 7000.00  | 16584.91 |        |        |        |        |        |
| 其中：中央预算内投资   | AA                 | 5000.00  |        | 5000.00  |          |        |        |        |        |        |
| 超长期特别国债      | AB                 |          |        |          |          |        |        |        |        |        |
| 本地区一般公共预算    | AC                 |          |        |          |          |        |        |        |        |        |
| 本地区政府性基金预算   | AD                 |          |        |          |          |        |        |        |        |        |
| 其他财政资金       | AE                 | 18684.91 | 100.00 | 2000.00  | 16584.91 |        |        |        |        |        |
| （二）地方政府专项债券  | $I \geq AF$        | 23500.00 |        | 10000.00 | 13500.00 |        |        |        |        |        |
| 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                  |          |        |          |          |        |        |        |        |        |

| 收支类别                | 公式               | 合计              | 2025 年        | 2026 年          | 2027 年          | 2028 年         | 2029 年         | 2030 年         | 2031 年         | 2032 年         |
|---------------------|------------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (五) 其他资金            | M                |                 |               |                 |                 |                |                |                |                |                |
| <b>二、项目建设支出</b>     | <b>B=N+O+P+Q</b> | <b>47184.91</b> | <b>100.00</b> | <b>17000.00</b> | <b>30084.91</b> | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    |
| (一) 项目建设成本 (不含财务费用) | N                | 46682.41        | 100.00        | 17000.00        | 29582.41        |                |                |                |                |                |
| (二) 财务费用-专项债券付息     | O                | 502.50          | 0.00          | 0.00            | 502.50          |                |                |                |                |                |
| (三) 财务费用-市场化融资付息    | P                |                 |               |                 |                 |                |                |                |                |                |
| (四) 其他建设支出          | Q                |                 |               |                 |                 |                |                |                |                |                |
| <b>三、项目运营预期收入</b>   | <b>C=R+S+T</b>   | <b>68584.00</b> | <b>0.00</b>   | <b>0.00</b>     | <b>0.00</b>     | <b>3152.00</b> | <b>3353.60</b> | <b>3363.20</b> | <b>3372.80</b> | <b>3382.40</b> |
| (一) 财政资金            | R=AG+AH+AI+AJ    | 59200.00        | 0.00          | 0.00            | 0.00            | 2960.00        | 2960.00        | 2960.00        | 2960.00        | 2960.00        |
| 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               | 38400.00        | 0.00          | 0.00            | 0.00            | 1920.00        | 1920.00        | 1920.00        | 1920.00        | 1920.00        |
| 其他财政资金              | AJ               | 20800.00        | 0.00          | 0.00            | 0.00            | 1040.00        | 1040.00        | 1040.00        | 1040.00        | 1040.00        |

| 收支类别               | 公式                                    | 合计              | 2025 年      | 2026 年      | 2027 年        | 2028 年         | 2029 年         | 2030 年         | 2031 年         | 2032 年         |
|--------------------|---------------------------------------|-----------------|-------------|-------------|---------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (二) 项目专项收入         | S                                     | 9384.00         | 0.00        | 0.00        | 0.00          | 192.00         | 393.60         | 403.20         | 412.80         | 422.40         |
| (三) 其他收入           | $T \geq AK + AL$                      |                 |             |             |               |                |                |                |                |                |
| 其中：其他项目专项收入        | AK                                    | 0.00            | 0.00        | 0.00        | 0.00          | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           |
| 项目单位资金             | AL                                    |                 |             |             |               |                |                |                |                |                |
| <b>四、项目运营支出</b>    | <b><math>D = U + V + W + X</math></b> | <b>35938.72</b> | <b>0.00</b> | <b>0.00</b> | <b>502.50</b> | <b>1788.62</b> | <b>1794.67</b> | <b>1794.96</b> | <b>1795.24</b> | <b>1795.53</b> |
| (一) 项目运营成本（不含财务费用） | U                                     | 21838.72        | 0.00        | 0.00        | 0.00          | 1083.62        | 1089.67        | 1089.96        | 1090.24        | 1090.53        |
| (二) 财务费用-专项债券付息支出  | V                                     | 14100.00        | 0.00        | 0.00        | 502.50        | 705.00         | 705.00         | 705.00         | 705.00         | 705.00         |
| (三) 财务费用-市场化融资付息支出 | W                                     | 0.00            |             |             |               |                |                |                |                |                |
| (四) 税费支出           | X                                     | 0.00            | 0.00        | 0.00        | 0.00          | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           |
| (五) 其他运营支出         | Y                                     | 0.00            |             |             |               |                |                |                |                |                |
| <b>五、专项债券还本</b>    | <b>E</b>                              | <b>23500.00</b> |             |             |               |                |                |                |                |                |
| <b>六、市场化融资还本</b>   | <b>F</b>                              |                 |             |             |               |                |                |                |                |                |

(续表) 5-4 专项债券项目收支预算表

| 收支类别          | 公式                 | 合计       | 2033 年 | 2034 年 | 2035 年 | 2036 年 | 2037 年 | 2038 年 | 2039 年 | 2040 年 |
|---------------|--------------------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 一、建设资金来源      | $A=H+I+K+L+M$      | 47184.91 |        |        |        |        |        |        |        |        |
| (一) 财政安排资金    | $H=AA+AB+AC+AD+AE$ | 23684.91 |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 其中：中央预算内投资    | AA                 | 5000.00  |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 超长期特别国债       | AB                 |          |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 本地区一般公共预算     | AC                 |          |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 本地区政府性基金预算    | AD                 |          |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 其他财政资金        | AE                 | 18684.91 |        |        |        |        |        |        |        |        |
| (二) 地方政府专项债券  | $I>=AF$            | 23500.00 |        |        |        |        |        |        |        |        |
| 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                  |          |        |        |        |        |        |        |        |        |

| 收支类别                | 公式               | 合计              | 2033 年         | 2034 年         | 2035 年         | 2036 年         | 2037 年         | 2038 年         | 2039 年         | 2040 年         |
|---------------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (五) 其他资金            | M                |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>二、项目建设支出</b>     | <b>B=N+O+P+Q</b> | <b>47184.91</b> | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    |
| (一) 项目建设成本 (不含财务费用) | N                | 46682.41        |                |                |                |                |                |                |                |                |
| (二) 财务费用-专项债券付息     | O                | 502.50          |                |                |                |                |                |                |                |                |
| (三) 财务费用-市场化融资付息    | P                |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |
| (四) 其他建设支出          | Q                |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>三、项目运营预期收入</b>   | <b>C=R+S+T</b>   | <b>68584.00</b> | <b>3428.00</b> | <b>3428.00</b> | <b>3428.00</b> | <b>3428.00</b> | <b>3428.00</b> | <b>3464.00</b> | <b>3464.00</b> | <b>3464.00</b> |
| (一) 财政资金            | R=AG+AH+AI+AJ    | 59200.00        | 2960.00        | 2960.00        | 2960.00        | 2960.00        | 2960.00        | 2960.00        | 2960.00        | 2960.00        |
| 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               | 38400.00        | 1920.00        | 1920.00        | 1920.00        | 1920.00        | 1920.00        | 1920.00        | 1920.00        | 1920.00        |
| 其他财政资金              | AJ               | 20800.00        | 1040.00        | 1040.00        | 1040.00        | 1040.00        | 1040.00        | 1040.00        | 1040.00        | 1040.00        |

| 收支类别               | 公式                                    | 合计              | 2033 年         | 2034 年         | 2035 年         | 2036 年         | 2037 年         | 2038 年         | 2039 年         | 2040 年         |
|--------------------|---------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| (二) 项目专项收入         | S                                     | 9384.00         | 468.00         | 468.00         | 468.00         | 468.00         | 468.00         | 504.00         | 504.00         | 504.00         |
| (三) 其他收入           | $T \geq AK + AL$                      |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |
| 其中：其他项目专项收入        | AK                                    | 0.00            | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           |
| 项目单位资金             | AL                                    |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>四、项目运营支出</b>    | <b><math>D = U + V + W + X</math></b> | <b>35938.72</b> | <b>1796.90</b> | <b>1796.90</b> | <b>1796.90</b> | <b>1796.90</b> | <b>1796.90</b> | <b>1797.98</b> | <b>1797.98</b> | <b>1797.98</b> |
| (一) 项目运营成本（不含财务费用） | U                                     | 21838.72        | 1091.90        | 1091.90        | 1091.90        | 1091.90        | 1091.90        | 1092.98        | 1092.98        | 1092.98        |
| (二) 财务费用-专项债券付息支出  | V                                     | 14100.00        | 705.00         | 705.00         | 705.00         | 705.00         | 705.00         | 705.00         | 705.00         | 705.00         |
| (三) 财务费用-市场化融资付息支出 | W                                     | 0.00            |                |                |                |                |                |                |                |                |
| (四) 税费支出           | X                                     | 0.00            | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           |
| (五) 其他运营支出         | Y                                     | 0.00            |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>五、专项债券还本</b>    | <b>E</b>                              | <b>23500.00</b> |                |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>六、市场化融资还本</b>   | <b>F</b>                              |                 |                |                |                |                |                |                |                |                |

(续表) 5-4 专项债券项目收支预算表

| 收支类别          | 公式                 | 合计       | 2041 年 | 2042 年 | 2043 年 | 2044 年 | 2045 年 | 2046 年 | 2047 年 |
|---------------|--------------------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 一、建设资金来源      | $A=H+I+K+L+M$      | 47184.91 |        |        |        |        |        |        |        |
| (一) 财政安排资金    | $H=AA+AB+AC+AD+AE$ | 23684.91 |        |        |        |        |        |        |        |
| 其中：中央预算内投资    | AA                 | 5000.00  |        |        |        |        |        |        |        |
| 超长期特别国债       | AB                 |          |        |        |        |        |        |        |        |
| 本地区一般公共预算     | AC                 |          |        |        |        |        |        |        |        |
| 本地区政府性基金预算    | AD                 |          |        |        |        |        |        |        |        |
| 其他财政资金        | AE                 | 18684.91 |        |        |        |        |        |        |        |
| (二) 地方政府专项债券  | $I \geq AF$        | 23500.00 |        |        |        |        |        |        |        |
| 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                |                 |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>二、项目建设支出</b>     | <b>B=N+O+P+Q</b> | <b>47184.91</b> | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    | <b>0.00</b>    |
| (一) 项目建设成本 (不含财务费用) | N                | 46682.41        |                |                |                |                |                |                |                |
| (二) 财务费用-专项债券付息     | O                | 502.50          |                |                |                |                |                |                |                |
| (三) 财务费用-市场化融资付息    | P                |                 |                |                |                |                |                |                |                |
| (四) 其他建设支出          | Q                |                 |                |                |                |                |                |                |                |
| <b>三、项目运营预期收入</b>   | <b>C=R+S+T</b>   | <b>68584.00</b> | <b>3464.00</b> | <b>3464.00</b> | <b>3500.00</b> | <b>3500.00</b> | <b>3500.00</b> | <b>3500.00</b> | <b>3500.00</b> |
| (一) 财政资金            | R=AG+AH+AI+AJ    | 59200.00        | 2960.00        | 2960.00        | 2960.00        | 2960.00        | 2960.00        | 2960.00        | 2960.00        |
| 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               | 38400.00        | 1920.00        | 1920.00        | 1920.00        | 1920.00        | 1920.00        | 1920.00        | 1920.00        |
| 其他财政资金              | AJ               | 20800.00        | 1040.00        | 1040.00        | 1040.00        | 1040.00        | 1040.00        | 1040.00        | 1040.00        |
| (二) 项目专项收入          | S                | 9384.00         | 504.00         | 504.00         | 540.00         | 540.00         | 540.00         | 540.00         | 540.00         |

|                    |                  |                 |                |                |                |                |                |                 |                 |
|--------------------|------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| (三) 其他收入           | $T \geq AK + AL$ |                 |                |                |                |                |                |                 |                 |
| 其中：其他项目专项收入        | AK               | 0.00            | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00            | 0.00            |
| 项目单位资金             | AL               |                 |                |                |                |                |                |                 |                 |
| <b>四、项目运营支出</b>    | <b>D=U+V+W+X</b> | <b>35938.72</b> | <b>1797.98</b> | <b>1797.98</b> | <b>1799.06</b> | <b>1799.06</b> | <b>1799.06</b> | <b>1799.06</b>  | <b>1296.56</b>  |
| (一) 项目运营成本（不含财务费用） | U                | 21838.72        | 1092.98        | 1092.98        | 1094.06        | 1094.06        | 1094.06        | 1094.06         | 1094.06         |
| (二) 财务费用-专项债券付息支出  | V                | 14100.00        | 705.00         | 705.00         | 705.00         | 705.00         | 705.00         | 705.00          | 202.50          |
| (三) 财务费用-市场化融资付息支出 | W                | 0.00            |                |                |                |                |                |                 |                 |
| (四) 税费支出           | X                | 0.00            | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00           | 0.00            | 0.00            |
| (五) 其他运营支出         | Y                | 0.00            |                |                |                |                |                |                 |                 |
| <b>五、专项债券还本</b>    | <b>E</b>         | <b>23500.00</b> |                |                |                |                |                | <b>10000.00</b> | <b>13500.00</b> |
| <b>六、市场化融资还本</b>   | <b>F</b>         |                 |                |                |                |                |                |                 |                 |

## 五、项目收益融资平衡评价结果

经测算，本项目收益对全部融资本息的覆盖倍数为 1.24 倍；项目相关预期收益能够合理保障偿还融资本金和利息，可以实现项目收益和融资的自求平衡。

## 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）任务明确性

该指标分值 2 分，评价得分 2 分。彬州市开元中学建设项目一期、二期工程主要新建教学用房，建筑总面积 42721.08m<sup>2</sup>，规划新建 5 层教学楼 4 幢（每幢建筑面积 6439.00m<sup>2</sup>），建筑面积 25756.00m<sup>2</sup>；5 层实验楼 2 幢（每幢 5973.70m<sup>2</sup>），建筑面积 11947.00m<sup>2</sup>；连廊及合办教室（5017.68m<sup>2</sup>）。项目的实施，将进一步提升彬州市高中阶段教育的普及程度，满足更多学生对优质高中阶段教育的需求。同时，通过优化教育资源配置和提升教育质量，为普及十五年基础教育奠定坚实基础。本项目建设任务明确，该指标评价得满分。

##### （2）需求客观性

该指标分值 3 分，评价得分 3 分。目前，彬州市城区现有普通高中 2 所，目前约按初中毕业生 60%招生，在校学生 5650 名，设班 104 个。根据彬州市教育局统计数据，2026 年我市高中短缺学位 2965 个、2027 年短缺 4100 个、2028 年短缺 4868 个、2029 年短缺 5055 个、2030 年短缺 4868 个。项目通过新建教学楼、实验楼，有效解决彬州市现有学校硬

件设施和资源配置不足的问题，增加学位供给，从而解决当前存在的大班额问题。项目建成后，将能够容纳 4000 名学生，有效缓解学校教学资源紧张的状况，为学生提供更加宽敞、舒适的学习环境。建设需求客观，该指标评价得满分。项目建设需求客观，该指标评价得满分。

### （3）手段最优性

该指标分值 3 分，评价得分 2 分。本项目可以通过市场化运作方式实施。项目实施手段较优，该指标评价得 2 分。

### （4）效益明显性

该指标分值 2 分，评价得分 2 分。

#### ①经济效益

项目建设期间，将直接增加对建筑材料、施工设备、人力资源等的需求，从而带动相关产业的发展。施工期间将为当地居民提供大量的就业机会，包括建筑工人、技术人员、管理人员等。通过与外地专业建筑团队的合作，可以促进当地建筑行业技术水平和管理经验的提升。项目建设将带动上游原材料供应商和下游服务行业（如物流、餐饮、住宿等）的发展。施工人员和项目管理人员的增加将带动当地消费市场，尤其是零售、餐饮、娱乐等服务业。项目建设和运营期间将为地方政府带来税收收入，包括企业所得税、个人所得税、增值税等。预计债券存续期内总收入 68584.00 万元。

#### ②社会效益

## 1.项目建设是落实中省咸基础教育扩优提质发展的政策要求

《教育部 国家发展改革委 财政部关于实施新时代基础教育扩优提质行动计划的意见》（教基〔2023〕4号）和省教育厅、省发展和改革委员会、省财政厅联合制定的《陕西省新时代基础教育扩优提质行动计划实施方案》（陕教〔2024〕13号）均强调了新时代基础教育的扩优提质行动计划的重要性，明确提出了“深入挖掘优质普通高中校舍资源潜力，增加学位供给，并结合实际优化招生计划安排，有序扩大优质普通高中招生规模”的具体要求。同时，《咸阳市加快推进基础教育高质量发展若干措施》（咸字〔2024〕58号）进一步细化了这一政策要求，明确提出“城区学校重点‘扩优增容’”，并要求秦都区、渭城区、兴平市、乾县、礼泉县、泾阳县、三原县、彬州市、淳化县等多个地区加大城区公办中小学幼儿园建设力度，以提升教育承载力和吸纳力，满足人民群众对优质教育资源的需求。在此背景下，加快建设开元中学不仅是积极响应国家及地方政策的重要举措，更是落实中省咸加快基础教育扩优提质发展的政策要求，对于提升当地教育水平、优化教育资源配置具有重要意义。

## 2.建设开元中学是提升普通高中教育质量的迫切需要

通过 2024 年考察学习渭南市、安康市相关市县高中教

育质量提升的成功经验，并借鉴周边旬邑、长武等县做法，都是通过建设寄宿制、封闭式学校，切实提升城区教育的承载力和保障力，为提高教育质量打牢基础。韩城市投资 3.2 亿元实施象山中学提升改造工程，租用周边土地，扩建餐厅，且按 4 人间标准建成学生公寓，同时改造提升运动场地场馆，实现学生全部在校内就餐、住宿和封闭管理；澄城县多方筹集 7.5 亿元建成澄城中学新校区，石泉县投资 5.7 亿元实施石泉中学迁建项目，均建成寄宿制、封闭式管理的现代化高中，既提升了学生学习时间效率，也最大程度地管住了学生手机，为教育质量提升奠定了坚实基础。同时，周边旬邑、长武两县也在早年相继建成寄宿制、封闭式高中，近年来两县高考质量提升明显。综上所述，建设开元中学并将其建成高标准的寄宿制、封闭化高中，是提高彬州市教育质量的迫切需要。通过借鉴周边地区的成功经验，这样的学校模式将为学生提供一个更加专注、高效和有序的学习环境，从而推动彬州市的教育事业迈向新的高度。

### 3.建设开元中学是创建省级示范高中的根本保障

按照彬州市教育发展规划的总体要求计划在未来几年内，集中力量和资源，创建一所符合省级示范高中标准的优质学校。然而，目前彬州市现有的两所普通高中，即彬州市中学和范公中学，在硬件设施和资源配置方面存在明显的不足，难以满足省级示范高中的评估要求。

彬州市中学占地面积为 3.57 万平方米（53.6 亩），校舍建筑面积为 3.45 万平方米，运动场地为 1.08 万平方米。然而，由于该校建设年代相对较早，目前生均占地面积仅为 14 平方米，生均建筑面积为 13.6 平方米，远低于《陕西省普通高中建设标准》规定的生均占地面积 23.67 平方米、生均建筑面积 19.36 平方米的标准。同时，在运动场地方面也存在明显的短板，生均运动场地面积不足 6.7 平方米。

范公中学占地面积为 4.21 万平方米（63.35 亩），建筑面积为 2.23 万平方米，运动场地为 1.58 万平方米。但同样由于建设年代较早，目前生均占地面积为 20.32 平方米，生均建筑面积为 10.76 平方米，也未能达到省级示范高中的评估标准。在运动场地方面，虽然生均面积相对较好，但仍存在一定的差距。

鉴于以上情况，彬州市要创建一所省级示范高中，必须从根本上解决现有学校硬件设施和资源配置不足的问题。因此，本项目建设成为彬州市教育局当前的首要任务。彬州市开元中学建设项目一期、二期工程按照省级示范高中的标准，全面提升学校的硬件设施和资源配置水平，为师生提供更加优质的教学和学习环境。同时，项目建成后也将为彬州市教育事业的持续发展和省级示范高中的创建提供有力的支撑和保障。

4.项目建设是优化教育资源配置，缓解学位紧张状况的

需求

彬州市，作为一个拥有众多人口的县级市，随着经济和社会的快速发展，人口数量迅速增加，对教育资源的需求也随之激增。目前，彬州市的教育资源，特别是优质教育资源，相对有限，无法满足居民日益增长的教育需求。在彬州市城区，目前仅有两所普通高中，它们按照初中毕业生的 60% 进行招生，导致在校学生数量达到 5650 名，共设 104 个班级。然而，即便如此，按照标准班级规模计算，仍存在 450 个学位的短缺。为了响应中省关于“有序扩大优质普通高中招生规模”的政策，并结合彬州市高中阶段教育的实际情况，进行了深入的调研和测算。

### ③环境效益

本项目在整个施工过程和运营过程中采取必要的环境保护治理措施后，能够达到国家和地方要求的环境标准，项建设项目施工期间产生的施工机械设备噪声、弃土渣土、粉尘扬尘等对周围环境的影响是不可避免的，建设单位一定要按上述要求严格控制管理，使本项目建设期间对周围环境造成的影响，减少到最低限度。

该项目的实施具有明显的社会效益、经济效益和环境效益，该指标得满分。

## 2、项目实施的公益性

项目的实施符合当地政府及有关部门的要求和愿望，受

到了彬州市各级党委和政府的高度重视，为项目的建设实施提供了政策上的支持。同时彬州市人民政府、彬州市教育局努力打造成为一所具有高水平教育和学科特色的示范高中，推动彬州市教育事业的整体发展，符合财预〔2019〕412号文对公益性项目的定义。因此，本项目公益性指标满分。

### 3、项目实施的收益性

#### （1）项目收益性

该指标分值 5 分，评价得分 5 分。该本项目建设完成后，项目收入主要来源于住宿费收入、运营财政补贴收入。项目净收益足以覆盖项目融资本金及利息，该指标得满分。

#### （2）收益可靠性

该指标分值 5 分，评价得分 5 分。本项目收入主要为住宿费收入、运营财政补贴收入。根据彬州市与咸阳市标准，项目收益可靠。

## 二、项目建设投资合规性与项目成熟度

### 1、项目建设投资的合规性

#### （1）立项合规性

该指标分值 3 分，评价得分 2 分。

项目已取得建议书批复、可研批复、初设批复、选址意见书、用地情况说明、土地证、项目规划及施工许可办理情况的函、稳评、环评、水土保持方案批复、节能承诺、中标通知书、施工合同等其他相关手续。因此该指标扣 1 分。

## （2）项目重复性

该指标分值 2 分，评价得分 2 分。本项目为新建项目，未申请过政府债券资金，不存在资金重复支持的情况，该指标得满分。

## 2、项目成熟度

项目的建设进度、投资进度符合建设项目的常规性进展，项目前期资料合规、完整，项目成熟度较高。

### （1）实施可行性

该指标分值 2 分，评价得分 2 分。项目的建设符合《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五年规划和 2035 年远景目标纲要》、《教育强国建设规划纲要（2024—2035 年）》、《咸阳市加快推进基础教育高质量发展若干措施》（咸字〔2024〕58 号）、《彬州市国民经济和社会发展第十四个五年规划纲要》、《关于印发创建全国义务教育优质均衡发展县实施方案的通知》（彬政办发〔2023〕27 号）等规划文件的要求。

项目的实施符合当地政府及有关部门的要求和愿望，受到了彬州市各级党委和政府的高度重视，为项目的建设实施提供了政策上的支持。

项目位于彬州市泾河新区东段，交通比较便捷，施工所需水、电供应有保证。当地及周边地区拥有丰富施工经验的施工队伍和施工设备配套，能够适应工程建设的需要。工程

建设所需的主要建筑材料可从咸阳市或者西安市采购，砂、砂砾和碎石当地能供应，各种材料来源有保障。

综上分析评估，项目实施可行。

## （2）组织有效性

该指标分值 2 分，评价得分 2 分。

①科学、合理地确定建设项目管理组织机构和配置人力资源是保证本项目建设和正常使用的根本保证，也是提高建设施工效率的重要基础。本项目管理实施设立彬州市教育局开元中学建设项目筹建专班办公室，由建设单位委派专人负责。下设现场管理组、技术质量组、后勤综合组 4 个办公机构。

②本项目管理采用直线型管理方式。

③本项目设筹建办主任全面负责制；筹建办公室主任下沉施工现场，现场管理组会同监理单位、全过程咨询单位负责基础和主体等分部分项工程质量及施工过程安全工作；技术质量组会同所有参建单位严格按照国家法律、法规及行业标准做好施工单位技术指导工作；后勤综合组负责建设过程中与各职能部门、行业监管部门、行业主管部门、市委市政府等对接，做好所有协调性工作。

④根据工程自身的特点，由建设单位组建精干高效的筹建小组，合理安排实施进度计划。筹建小组在组织上实行单位负责人领导下的责任工程师负责制。在管理制度上制定筹

建工作条例，实行岗位责任制，对工程质量、进度、合同、资金、施工现场等进行管理协调和成本控制。

综上分析评估，项目的建设符合组织有效性。

### （3）措施匹配性

该指标分值 2 分，评价得分 2 分。

#### ①对周边环境的影响

严格执行施工作业相关法律法规、标准规范、环境影响评价和“三同时”制度以及当地政府对环境保护的要求。

加强环境管理，如加强环境监测、环保教育，尽可能控制施工期间可能产生的大气环境、水环境、声环境的污染物及固体废弃物，尽可能将生态环境破坏降低到最低。

加强施工过程中的环境保护技术应用，如降噪、除尘、污水处理等；加强施工后的环境清理和恢复。

#### ②项目相关职能部门之间是否顺畅有效

组建由建设单位主要负责人为组长的项目风险协调化解小组，加强与各个单位之间的沟通，及时解决工程建设中出现的问题。

经常性召开各个部门之间的研讨会，及时了解各个单位的意见和建议。

各个部门维持好之间的工作和业务对接，保障项目建设的顺利进行。

#### ③潜在的劳资纠纷因素

完善建设单位资金管理制度，防止工人工资被非法占用和挪用。

制定工人工资和福利管理举报制度，畅通员工申诉渠道。

综上分析评估，项目措施可以有效解决实际问题，切实发挥作用，符合措施匹配性。

#### （4）可借鉴性

该指标分值 2 分，评价得分 2 分。该项目的实施可借鉴咸阳市以及西安市当地同类项目的建设经验和做法，确保项目的顺利实施。

经评估，项目的建设符合可借鉴性，该指标满分。

#### （5）手续完备性

该指标分值 2 分，评价得分 1 分。

经调查，项目已取得建议书批复、可研批复、初设批复、选址意见书、用地情况说明、土地证、项目规划及施工许可办理情况的函、稳评、环评、水土保持方案批复、节能承诺、中标通知书、施工合同等其他相关手续。因此项目该指标扣 1 分。

### 三、项目资金来源和到位可行性

#### 1、项目资金来源

该指标分值 3 分，评价得分 3 分。项目属于“2026 年新增专项债券资金投向领域”中的“社会事业”项目。

本项目总投资 47184.91 万元,项目申请中央预算内资金 5000.00 万元、地方财政配套资金 18684.91 万元,资本金占比 50.40%,资本金比例符合《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)中的最低资本金比例的要求。拟发行 20 年期专项债券 23500.00 万元,专项债券占比 49.60%,项目资金来源符合专项债券要求。项目专项债券申请额度符合《中央预算内投资资本金注入项目管理办法》(中华人民共和国国家发展和改革委员会令第 44 号)以及陕西省财政厅、省发改委《关于申报 2022 年新增专项债券项目资金需求的通知》(陕财办政债〔2021〕62 号)相关要求。

## 2、项目资金到位可行性

该指标分值 4 分,评价得分 4 分。通过审阅资金的来源和情况,项目计划 2026 年发行地方政府专项债券 10000.00 万元,2027 年发行地方政府专项债券 13500.00 万元,项目自有资金 23684.91 万元,项目资金到位具有可行性。

## 3、监管明确性

该指标分值 3 分,评价得分 3 分。该项目主管部门具备对财政预算资金相应的《财务管理办法》、《专项资金管理办法》,已编制专项债券资金相关的管理办法。

# 四、项目收入、成本、收益预测合理性

## 1、项目收入

该指标分值 3 分，评价得分 3 分。

运营期内，本项目专项收入包括住宿费收入，专项收入合计 9384.00 万元，包括：住宿费收入 9384.00 万元。

#### （1）住宿费收入分析。

根据本项目初步设计方案，项目建设 3 栋学生宿舍楼，可提供床位 4320 个。根据《彬州市人民政府关于彬州市开元中学学生住宿费的情况说明》：结合学校实际住宿条件及运营成本，学校建成投用后，住宿费收费标准为 1200 元/生/学年，原则上每 5 年调整一次，每次上调幅度不超过 100 元/生/学年。

彬州市开元中学共招收 4000 名学生，本项目提供学生床位 4000 个，本项目学生住宿费按每人每年 1200 元计算，同时往后每 5 年增加 100 元学生住宿费；运营期首年负荷率按照 80%考虑，往后每年增加 2%，直至达到 90%稳定状态。

#### （二）财政补助收入。

根据《彬州市财政局关于彬州市开元中学建设项目教育专项资金情况的说明》，为保障该学校正常运转，每年补助教育专项经费 1920.00 万元，20 年共计补助 38400.00 万元。彬州市人民政府会将教育专项经费纳入年初预算予以保障。

#### （三）普通高中公用经费补助资金收入。

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，彬州市开元中学全校预计补助学生人数为4000人，每年公用经费补助资金为1040.00万元，经测算，债券付息期间共计补助资金为20800.00万元。

综上所述，本项目债券存续期内收入共计68584.00万元。经分析评估，本项目收费单价合理。

## 2、项目成本

该指标分值3分，评价得分3分。本项目运营成本包括：修理维护费，工资及福利费，外购燃料及动力费。

### （一）修理维护费分析。

本项目未来预期的修理费支出主要指学校运营期必要维修所发生的费用。根据本项目初步设计概算，彬州市开元中学建设项目一期、二期工程建安费用为37857.59万元，项目修理维护费按建安费用的0.1%计取。则本项目债券存续期内维修费用合计757.20万元。

### （二）燃料动力费用分析。

本项目燃料、动力费主要为学校运营期间教学楼和宿舍楼产生的电费及水费，按照项目营业收入的3%计算。则本项目债券存续期内燃料动力费用合计281.52万元。

### （三）普通高中公用经费补助资金成本分析。

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，彬州市开元中学全校预计补助学生人数为4000人，每年公用经费补助资金为1040.00万元，经测算，债券存息期间共计支出普通高中公用经费补助资金为20800.00万元。

#### （四）税费

本项目建设的彬州市开元中学为公办机构，系财政全额预算单位，项目运营期涉及的不涉及税费支出。

综上所述，本项目债券存续期内成本支出21838.72万元。经分析评估，本项目支出合理。

### 3、项目收益预测的合理性

该指标分值4分，评价得分4分。本项目预期收入为中学住宿费收入、财政补助收入。项目债券存续期内项目预期收入合计68584.00万元。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内总体可达到的偿债资金覆盖倍数为1.24，还本付息资金有充分保障。经评估，项目符合收益性要求。

## 五、债券资金需求合理性

### 1、债券类型需求合理性

该指标分值3分，评价得分3分。根据财政部关于印发《地方政府债券发行管理办法》的通知（财库〔2020〕43号）中将地方政府专项债券定义为：有一定收益的公益性项目发行，以公益性项目对应的政府性基金收入或专项收入作

为还本付息资金来源的政府债券。依据项目建设内容，本项目为彬州市开元中学建设项目一期、二期工程，是公益性项目并有一定收入，符合地方政府专项债券的定义。项目符合国家、地方相关政策文件要求，该指标得满分。

## 2、债券申请充要性

该指标分值 3 分，评价得分 3 分。据陕西省财政厅 陕西省发展和改革委员会下达的关于《申报 2026 年新增专项债券项目资金需求的通知》中 2026 年新增专项债券资金投向领域，该项目符合社会事业领域。

项目申请专项债券资金的理由和依据充分、必要，该指标得满分。

## 3、债券资金与项目收益匹配性

该指标分值 4 分，评价得分 4 分。按照项目预期收入和预期支出测算，本项目在存续期间能够产生持续稳定的净现金流。按照预计条件的资金测算平衡结果，项目存续期内可达到的本息覆盖倍数=（项目债券存续期内项目运营收入-运营成本）/项目总债务融资本息=（68584.00-21838.72）/37600.00=1.24 倍，还本付息资金有充分保障。项目收益可完全覆盖项目支出与融资本息，债券资金与项目收益相匹配，该指标得满分。

# 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

### （1）计划明确性

该指标分值 5 分，评价得分 5 分。该项目计划 2026 年发行地方政府专项债券 10000.00 万元，2027 年发行地方政府专项债券 13500.00 万元，专项债券发行计划以年利率 3% 预计每年利息支出，发行期限 20 年，每半年支付利息，到期末一次性偿还专项债券本金。

### （2）计划可行性

该指标分值 5 分，评价得分 5 分。该项目计划 2026 年发行地方政府专项债券 10000.00 万元，2027 年发行地方政府专项债券 13500.00 万元，按照年利率 3% 预测，该项目偿债期共偿还利息 14100.00 万元，本金到期末一次性偿还。

综合考虑项目的专项债券融资计划，通过对项目运营期现金流测算，期末现金结余为 9647.78 万元，偿债计划可行，该指标得满分。

## 2、项目偿债风险

### （1）风险识别全面性

该指标分值 5 分，评价得分 4 分。根据调研及面访，项目主管部门及实施单位总结本项目存在的风险包含以下几点：

#### ①财务风险

在专项债券存续期内，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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

## ②市场风险

如果在项目建设延期，受市场因素影响，项目施工所需的原材料、人工等价格上涨，将导致项目施工成本增加，资金负担加重，进而影响项目建设进度以及项目建设期内专项债券的利息兑付，因此面临一定市场风险。

## ③管理风险

在实施过程中设计方案的变化、项目管理单位的组织管理水平、项目施工单位的施工技术及管理水平、可能发生的突发性工程事故等因素，可能导致项目建设存在不确定性风险。

## ④经营风险

经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目投入运营后的租赁费用降低，租赁率未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。同时，项目日常经营性支出涉及修理维护费、薪酬福利、管理费、燃料及动力费、税费等变动因素，实际支出增加也将降低偿债能力。

## ⑤自然风险

自然风险是指由于自然因素的不确定性对公共配套建筑的生产过程和经营造成的影响，以及对其他建筑物产生的直接破坏，从而对经营者造成经济上的损失。自然风险因素

主要包括：火灾风险、洪水风险。

#### ⑥社会风险

社会风险因素主要是指由于人文社会环境因素的变化对学校的影响，从而给从事生产和经营的投资者带来损失的可能性。社会风险因素主要包括城市规划风险、区域发展风险、公众干预风险、治安风险。

#### ⑦利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，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债务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。

综上所述，本项目对项目偿债风险点进行了比较全面系统地识别，但仍旧存在其他风险点，该指标扣 1 分。

### （2）风险应对可行性

该指标分值 5 分，评价得分 4 分。根据调研及面访，项目主管部门及实施单位对本项目存在的风险制定了以下几个风控措施：

#### ①财务风险控制措施

要求项目单位合理安排债券发行金额和债券期限，做好债券的期限配比、还款计划和资金准备工作。密切关注宏观经济市场，充分与市场机构沟通，选择合适的发行窗口，降低财务成本，保证项目收益与融资平衡。

## ②市场风险控制措施

项目可行性研究报告编制过程中，在测算项目总投资时已考虑相关风险。同时，在项目建设过程中，加强项目施工预算、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。如在项目建设过程中由于建设延期，成本增加，导致市场风险出现，建设单位将通过统筹安排专项资金，以调整增加项目资本金的方式，确保项目顺利建设以及项目建设期内所发专项债券利息的全额兑付。

## ③管理风险控制措施

要求项目单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择较高技术与管理水平的承建商，督促施工队伍积极学习，引进先进、可靠的施工技术和装备，加强施工安全管理，保证项目工期和质量。

## ④经营风险控制措施

要求项目管理单位密切关注培训收费定价情况，加强项目运营及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。因项目取得的政府性基金或专项收入暂时难以实现，不能偿还到期债券本金时，可在专项债务限额内发行相关专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

## ⑤自然风险

提高项目建设和运营过程中的管控，加强灾害防范意识，尽可能地避免可能出现的自然灾害现象。

## ⑥社会风险

把维护社会稳定工作列入项目建设重要议事日程，定期听取有关单位社会稳定工作汇报；认真研究群众反映的新情况，分析可能出现的重大问题研究对策。落实维护社会稳定责任制，明确维护社会稳定工作的重点部位、重点问题。对维护社会稳定工作实行目标管理，并对各责任部门维护社会稳定工作进行考核。对因工作不负责、失职、处理失当而引发大规模群体性事件造成严重后果的，追究有关领导的责任。

## ⑦利率波动风险

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。

综上所述，本项目对项目偿债风险点制定了切实可行的风险应对措施，但是不够全面，扣 1 分。

## 七、绩效目标设定及合理性

### 1、绩效目标合理性

该指标分值 5 分，评价得分 5 分。根据《项目绩效目标申报表》，该项目申报的各项绩效目标与该项目的实际情况相符合，查阅《项目可行性研究报告》，对照绩效申报表中的内容，该项目申报的绩效目标依据充分。该项指标得满分。

## 2、绩效指标明确性

该指标分值 5 分，评价得分 5 分。根据《项目绩效目标申报表》，绩效目标明确，此项不扣分。

## 八、其他需要纳入事前绩效评估的事项

结合项目实际，本项目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。

评估采用资料审核、实地核查、专家咨询、问卷调查、走访座谈等多种评估方式，从该项目实施的必要性、公益性、收益性，项目投资合规性与项目成熟度，项目资金来源和到位可行性，项目收入、成本、收益预测合理性，债券资金需求合理性，项目偿债计划可行性和偿债风险点，绩效目标合理性，以及其他需要纳入事前绩效评估的事项等多角度进行重点论证并得出结论，并根据《政府专项债券项目事前绩效评估指标体系》，对项目进行了打分：该项目绩效评估综合得分为 97 分，评定级别为“优”，绩效评估结果为“予以支持”。

项目绩效指标表见下页。

表 6-1 项目绩效指标表

| 项目名称         | 彬州市开元中学建设项目一期、二期工程                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |          |             |  |                             |    |
|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-------------|--|-----------------------------|----|
| 主管部门         | 彬州市教育局                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |          | 实施期限        |  | 2025 年 11 月至<br>2027 年 12 月 |    |
| 资金金额<br>(万元) | 实施期资金总额                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |          | 47184.91 万元 |  |                             |    |
|              | 其中：资本金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |          | 23684.91 万元 |  |                             |    |
|              | 债券资金                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |          | 23500.00 万元 |  |                             |    |
|              | 其他融资                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |          |             |  |                             |    |
| 总体目标         | 实施期总目标                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |          |             |  |                             |    |
|              | 该工程一期实施内容为新建教学用房，建筑总面积 42721.08m²，规划新建 5 层教学楼 4 幢（每幢建筑面积 6439.00m²），建筑面积 25756.00m²；5 层实验楼 2 幢(每幢 5973.70m²)，建筑面积 11947.00m²；连廊及合办教室（5017.68m²），建筑结构均为混凝土框架结构。该工程二期实施内容为新建寄宿生宿舍及共享服务中心、人防工程等内容，建筑总面积 56982.31 平方米，其中学生宿舍楼 3 幢，1 号、2 号每幢建筑面积 13373.24 平方米，3 号宿舍楼，建筑面积 13672.86 平方米；共享中心建筑面积 5000.1 平方米；附属配套用房 438.04 平方米，建筑结构均为混凝土框架剪力墙结构。 |          |             |  |                             |    |
|              | 一级指标                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 二级指标     | 指标内容        |  | 指标值                         | 备注 |
|              | 产出指标                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 数量指标     | 一期建筑总面积     |  | 42721.08m²                  |    |
|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |          | 5 层教学楼      |  | 4 幢                         |    |
|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |          | 5 层实验楼      |  | 2 幢                         |    |
|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |          | 连廊及合办教室面积   |  | 5017.68m²                   |    |
|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |          | 二期建筑总面积     |  | 56982.31m²                  |    |
|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |          | 学生宿舍楼       |  | 3 幢                         |    |
|              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |          | 共享中心建筑面积    |  | 5000.1m²                    |    |
| 附属配套用房面积     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 438.04m² |             |  |                             |    |

|  |       |           |                    |             |  |
|--|-------|-----------|--------------------|-------------|--|
|  |       | 质量指标      | 项目建设工程合格率（%）       | 100         |  |
|  |       |           | 债券资金使用合规率（%）       | 100         |  |
|  |       |           | 债券资金使用合规率（%）       | 100         |  |
|  |       | 时效指标      | 债券发行后年度使用率（%）      | 100         |  |
|  |       |           | 按规定及时、规范披露信息率（%）   | 100         |  |
|  |       |           | 及时足额还本付息率（%）       | 100         |  |
|  |       |           | 按时完工率（%）           | 100         |  |
|  |       |           | 投入使用时间             | 2027 年 12 月 |  |
|  |       | 成本指标      | 初设批复投资偏离（%）        | ≤±10        |  |
|  |       |           | 债券存续期内项目累计运营成本（万元） | 21838.72    |  |
|  | 效益指标  | 社会效益      | 新增岗位培训数量           | 320 个       |  |
|  |       |           | 带动关联产业就业人数         | ≥500 个      |  |
|  |       | 经济效益      | 债券存续期内累计收入（万元）     | 68584.00    |  |
|  |       |           | 债券存续期内累计利润（万元）     | 46745.28    |  |
|  |       |           | 本息覆盖倍数             | 1.24        |  |
|  |       |           | 债券融资成本（万元）         | 14100.00    |  |
|  | 满意度指标 | 服务对象满意度指标 | 政府满意度（%）           | ≥98         |  |
|  |       |           | 学生满意度（%）           | ≥98         |  |

## 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

风险：本项目为多栋混凝土框架结构校舍工程，包含多幢教学楼、实验楼及连廊配套建筑，单体建筑数量多、施工工序繁杂，施工期间存在多重进度风险；施工过程中易受雨雪、高温等恶劣天气影响，延误混凝土浇筑、外墙施工等室外工序，同时多楼栋交叉施工易出现工序衔接混乱、劳务人员调配不合理的问题；此外，建材供应延迟、施工机械设备故障、图纸优化变更、现场施工协调不畅，以及资金流转滞后等问题，均会造成施工间断、工期拖沓，加之校园建筑功能性要求高，实验楼、教学用房施工工艺标准严苛，质量管控要求高，易因整改返工耽误施工进度，整体存在工期延误风险。

控制措施：结合本项目建筑布局及结构特点制定专项管控措施，首先优化施工组织方案，合理划分施工流水段，统筹安排 4 幢教学楼、2 幢实验楼及连廊的施工顺序，规范交叉作业流程，明确各工序施工节点；提前研判天气情况，合

理规划施工工期，雨季、高温天气优化作业时间，做好防雨、防暑施工保障，预留施工缓冲工期；建立建材与设备保障机制，锁定优质供应商、储备备用建材，定期检修塔吊、施工电梯等机械设备，保障施工连续作业；组建三方专项管理小组，定期开展工程例会，强化图纸会审，减少设计变更与施工返工；同时完善资金管控及劳务管理制度，保障资金正常流转，稳定施工人员队伍，动态监控施工进度，出现进度偏差及时追加人力、设备资源，制定赶工方案，严格把控整体施工工期，确保项目按期完工。

## **二、影响项目资金筹措的风险及控制措施**

### **（一）主要风险**

#### **1、专项债额度及发行风险**

受国家专项债投向政策、年度额度分配、发行节奏统筹调整影响，本项目虽属于社会事业领域、是城乡民生保障类专项债重点支持方向，但仍存在债券额度争取不足、发行时间滞后、融资成本波动等风险，可能导致项目建设资金到位不及时，打乱施工计划、影响工程进度，同时增加资金占用成本与建设期利息支出。

#### **2、本级财政配套资金落实风险**

受彬州市地方财政收支状况、年度预算统筹调度、财政收入波动等因素影响，项目本级财政配套资金存在拨付延迟、足额到位保障不足的风险，可能导致项目建设资金总盘

子无法按期落实，引发工程进度滞后、施工方案赔等问题，进而影响项目整体推进与专项债合规使用。

### 3、资金使用监管风险

项目建设资金涵盖专项债券资金及本级财政配套资金，若资金使用范围、支付流程、核算管理不符合专项债管理规定、水利工程建设资金监管要求，可能出现资金暂停拨付、限期整改等情况，影响项目建设资金正常使用，同时面临专项债管理相关追责问责风险。

## （二）风险控制措施

### 1、紧盯政策导向，保障债券发行落地

持续跟踪财政部、国家发改委及陕西省关于地方政府专项债券的最新政策要求，精准对标社会事业、中小学教育类项目的专项债投向标准，确保项目建设内容、收益模式、资金使用计划完全符合专项债发行合规要求；强化与彬州市行政审批局、财政局的常态化对接协作，高标准做实项目前期审批手续、可行性研究报告、收益与融资平衡方案等发行要件，全力争取专项债券额度；合理统筹发行节奏，提前预判发行时间节点，制定资金到位衔接预案，避免因资金脱节影响施工进度。

### 2、强化预算约束，确保配套资金到位

将项目本级财政配套资金全额纳入彬州市年度财政预算管理，由财政部门出具正式的资金承诺文件，明确配套资

金总额、拨付节点与保障责任；建立项目建设资金优先保障机制，统筹财政存量资金、结转结余资金，优先保障本项目民生工程建设资金需求，确保配套资金足额、按时拨付；定期梳理财政收支情况，预判资金拨付潜在风险，提前制定跨年度资金调剂保障方案，确保项目全建设周期资金供应稳定。

### 3、规范资金管理，严守监管使用要求

严格执行国家及陕西省地方政府专项债券资金管理相关规定，对项目资金实行专账核算、专款专用、国库集中支付管理制度，明确资金审批与支付流程，严格遵循“先预算、后支出，先审批、后支付”的管理要求；资金使用严格限定于项目批复的建设内容，严禁截留、挤占、挪用；主动接受财政、审计等主管部门的监督检查，定期报送资金使用情况与工程进度报告，对监管发现的问题立行立改，确保项目资金使用全程合规、安全、高效，全面满足专项债监管要求。

## 三、影响项目收益实现的风险及控制措施

### （一）主要风险因素

#### 1.住宿费收入风险

住宿费收入主要依赖于项目二期新建寄宿生宿舍的入住率，其实现面临的风险主要包括：一是入住率不足风险，尽管项目二期新建宿舍用于解决寄宿需求，但受当地学生生源规模、家长住宿意愿、周边住宿替代资源（如校外租房）

等因素影响，可能出现宿舍入住率未达预期的情况，导致住宿费收入低于测算值；二是收费标准管控风险，住宿费收费标准需经教育、物价部门审批，若审批后的收费标准低于项目收益测算标准，或后续因政策调整降低收费标准，将直接减少住宿费收入；三是宿舍运营管理风险，若宿舍配套设施维护不到位、住宿环境不佳、安全管理存在漏洞，可能导致已入住学生退宿，或影响新学生入注意愿，进一步降低入住率，影响住宿费收入稳定性；此外，寄宿生管理成本超出预期，也会间接压缩住宿费收入的利润空间。

## 2.财政补贴拨付不确定性风险

本项目财政补贴收入为重要收益补充，补贴资金主要依赖地方财政预算安排、教育专项扶持资金拨付。受地方财政收支压力、区域教育资金统筹调配、补贴审批流程调整等因素影响，存在财政补贴延期拨付、拨付金额缩减的风险，部分专项补贴还需完成绩效考核后方可足额发放。补贴资金到账不及时会造成项目运维资金周转紧张，无法按期覆盖校园设施维护、人员薪酬等运营成本，打乱项目收益测算节奏，降低项目整体盈利稳定性。

## 3.政策监管及资金管理合规风险

项目两类收入均受教育收费、财政资金管控政策约束，住宿费实行专款专用、独立核算，严禁截留、挪用，财政补贴资金也限定用于校园运维、设施修缮等指定用途。后期运

营过程中，若出现财务核算不规范、资金使用台账不完善、收费公示不到位等问题，极易触发监管处罚，面临整改、收费限制、补贴扣减等情况，直接造成收益损失。同时国家及地方课后服务、教育补贴相关政策调整，也可能改变收费规则、补贴发放标准，给项目收益带来不可控影响。

## （二）风险控制措施

### 1.住宿费收入风险控制措施

为保障住宿费收入稳定实现，针对性制定以下控制措施：一是提前开展生源调研，结合彬州市开元中学现有生源规模、周边适龄学生数量、家长对寄宿服务的需求等，合理测算宿舍入住预期，优化宿舍户型设计，满足不同学生的住宿需求；二是严格按照政策规定申报住宿费收费标准，提前与教育、物价部门沟通，充分说明宿舍建设成本、运营成本，争取合理的收费标准，同时建立收费标准动态调整机制，根据物价水平、运营成本变化，按规定流程申请调整收费标准；三是加强宿舍运营管理，建立完善的宿舍管理制度，定期对宿舍配套设施进行维护、检修，优化住宿环境，加强安全管理，配备专职宿管人员、安保人员，保障学生住宿安全和舒适，降低退宿率；四是合理控制运营成本，优化宿管人员、保洁人员配置，规范物资采购、能耗管理，降低宿舍运营过程中的各项支出，提升住宿费收入的利润空间，同时通过开展住宿优惠活动（如长期住宿减免、团体住宿优惠等），提

高宿舍入住率。

## 2.持续跟进财政补贴政策动态

运营单位将主动对接当地财政、教育主管部门，明确补贴拨付标准、审批流程及时间节点，完善项目备案、运维台账等资料，确保补贴申报资料合规齐全；提前做好资金统筹规划，预留备用周转资金，缓解补贴延迟拨付带来的资金压力；持续跟进财政补贴政策动态，严格按照政策要求完成绩效考核指标，保障补贴足额、按时拨付。

## 3.建立专项财务管理制度

项目建立专项财务管理制度，将住宿费、财政补贴单独核算，严格区分资金使用类目，杜绝资金混用、挪用；安排专业财务人员负责资金管理，定期开展财务自查，同步配合教育、审计部门专项核查；实时跟踪行业政策变化，及时调整运营及资金管理模式，规范收费流程与资金使用范围，确保收入合规合法，规避政策合规风险。

## 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，资产和权益登记在彬州市教育局名下。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，彬州市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



彬州市开元中学建设项目正门照片



彬州市开元中学建设项目 1 号教学楼试桩工作面照片



彬州市开元中学建设项目 1 号教学楼锚桩钢筋原材复检照片



彬州市开元中学建设项目 1 号教学楼试桩位位置验收照片



图 5 彬州市开元中学建设项目 1 号教学楼锚桩钢筋笼制作照片



图 6 • 彬州市开元中学建设项目 1 号教学楼锚桩钢筋笼验收照片