

2026 年甘肃省政府专项债券（二十九期）—
甘肃中医药大学和平校区 6、7 号学生宿舍楼建
设项目实施方案



目录

一、区域情况	1
二、项目概况	3
(一) 项目名称	3
(二) 项目建设内容	4
(三) 项目实施单位	4
(四) 项目地点及建设工期	5
三、编制依据与原则、项目投资估算	6
(一) 编制依据与原则	6
(二) 投资总额估算	7
(三) 债券发行计划	7
四、资金来源与项目融资计划	9
五、项目预期收益、融资还本付息、融资平衡等情况	9
(一) 收入成本测算	9
(二) 项目融资还本付息情况	12
(三) 资金平衡测算	13
六、小结	14
七、项目风险控制	14
(一) 施工进度风险	14
(二) 资金筹措及使用风险	16
(三) 收益实现风险	16
八、事前绩效评估	16
(一) 项目实施的必要性、公益性、收益性	16
(二) 项目建设投资合规性与项目成熟度	17
(三) 项目资金来源和到位可行性	17
(四) 项目收入、成本、收益预测合理性	18
(五) 债券资金需求合理性	18
(六) 项目偿债计划可行性和偿债风险点	18
(七) 绩效目标合理性	18
(八) 其他需要纳入事前绩效评估的事项	19

一、区域情况

甘肃省，简称“甘”或“陇”，位于中国西北地区中心地带，地处黄河中上游，东接陕西，南邻四川，西连青海、新疆，北靠内蒙古、宁夏并与蒙古人民共和国接壤，是中国西北地区中心省份之一，在国家发展全局中具有重要的政治和经济地位，国家对其资金及政策支持力度大，可持续性强。甘肃省地域呈狭长状，东西长 1655 公里，南北宽 530 公里，总面积 42.58 万平方千米，占中国国土总面积的 4.44%，居全国第七。甘肃省下辖兰州、金昌、白银、天水、嘉峪关、平凉、庆阳、武威、张掖、酒泉、定西和陇南 12 个地级市，以及临夏回族和甘南藏族 2 个自治州、17 个市辖区、5 个县级市、57 个县和 7 个自治县，省会为兰州市。截至 2024 年底，甘肃省常住人口 2458.34 万人。

2022—2025 年，甘肃省地区生产总值持续稳步增长，整体增速保持波动上行、长期优于全国平均水平。其中，2022 年受公共卫生安全事件影响，全省经济增速同比放缓至 4.4%；2023 年市场活力稳步恢复，经济增速显著回升；2024 年全省地区生产总值增速小幅回落至 5.8%，高出全国平均水平 0.8 个百分点。2025 年全省经济延续稳健运行态势，地区生产总值总量达到 13697.5 亿元，同比增速维持 5.8%。分产业来看，

2025 年第一产业增加值 1773.0 亿元，同比增长 5.5%；第二产业增加值 4558.2 亿元，同比增长 6.7%；第三产业增加值 7366.3 亿元，同比增长 5.3%。

甘肃省主要财政数据详细情况见下表：

单位：亿元

项目	2023 年	2024 年	2025 年
地区生产总值(亿元)	11863.84	13002.9	13679.5
地区生产总值增速(%)	6.4	5.8	5.8
人均地区生产总值(万元)	4.79	5.28	5.6
三次产业结构	13.83:34.40:51.77	12.5:34.1:53.4	13.0:33.3:53.7
全省工业增加值(亿元)	3389.56	3503.7	4558.2
固定资产投资增速(%)	5.95	3.2	3.2
社会消费品零售总额(亿元)	4329.70	4133.2	4200
进出口总额(亿元)	491.61	615.4	650
城镇化率(%)	55.49	56.83	57.5
居民人均可支配收入(元)	25001	26612	28000
一般公共预算收入(亿元)	1003.58	1051.42	1112.4
其中：税收收入(亿元)	698.65	682.64	705.4
一般公共预算收入增长率(%)	10.57	6.4	6.4
上级补助收入(亿元)	3431.73	3668.05	3800
一般公共预算支出(亿元)	4521.82	4781.75	4900.7
财政自给率(%)	22.19	21.99	22.7
政府性基金收入(亿元)	371.81	342.96	350
地方综合财力(亿元)	4807.12	5062.43	5200

地方政府法定债务余额(亿元)	7107.00	8313.2	9512.92
地方政府法定债务限额(亿元)	7258.30	9373.3	10212.3

二、项目概况

2026 年甘肃省专项债券（二十九期）—甘肃中医药大学和平校区 6、7 号学生宿舍楼建设项目预计总投资 34049.00 万元，本项目拟通过发行十年期专项债券筹集资金 5000.00 万元，其中：已发行债券 0.00 万元，本期发行债券 2000.00 万元，债券票面利率预估为 2.70%，发行费用取 0.1% 测算。在债券存续期内每半年一次债券利息，到期后一次性还本。预计 2027 年发行 3000 万元，债券票面利率预估为 2.70%，发行费用取 0.1% 测算。在债券存续期内每半年一次债券利息，到期后一次性还本。

另项目单位已发行债券 2019 年甘肃省教育收费专项债券（一期）—2019 年甘肃省专项债券（十一期），用于项目和平校区建设，债券金额 5000.00 万元。债券发行利率 3.33%，每年支付利息，2026 年八月支付本金及第七年利息，截止 2025 年 12 月 31 日，应支付利息 999 万元，已支付利息 999 万元，均已提供付息凭证。

（一）项目名称

甘肃中医药大学和平校区 6、7 号学生宿舍楼建设项目

（二）项目建设内容

新建学生宿舍楼两栋，主要布设学生宿舍 1042 间，其中 6 号宿舍楼布设 4 人间宿舍 519 间，2 人间无障碍宿舍 14 间，7 号宿舍楼布设 4 人间宿舍 497 间，2 人间无障碍宿舍 12 间。同时布设洗衣房、公共卫生间等。两栋宿舍楼总建筑面积 50983.45 平方米，均为钢筋混凝土框架剪力墙结构二类高层公共建筑(部分采用装配式)，建筑高度 31.2 米，结构安全等级一级，建筑抗震设防类别乙类，场地类别二类，抗震设防烈度 8 度，结构设计工作年限 50 年，防水等级屋面二级，地下室一级，建筑耐火等级地上二级，地下一级，按绿色建筑二星级评价标准设计。其中，6 号宿舍楼建筑面积 26834.82 平方米，由主楼和裙楼组成，主楼为地上八层，裙楼为地上一至三层，呈"Z"字型布局；7 号宿舍楼建筑面积 24148.63 平方米，为地上八层，局部地下一层建筑，南北两侧主楼通过地上二层，局部一层连廊连接。整体呈东离向开口的"U"字型布局；建设 1#水泵房，建筑面积 257.39 平方米，为地上一层，局部地下一层建筑；配套建设室外管网、绿化等附属工程。

（三）项目实施单位

甘肃中医药大学是依法设立并有效存续的事业单位，具备

建设项目的主体资格,也符合组合使用专项债券和市场化融资的项目主体要求。项目单位情况见下表

单位名称	甘肃中医药大学
法定代表人	金华
注册资本	278383.00 万元人民币
成立日期	1978-01-01
营业期限	2023-03-01 至 2028-03-01
注册地址	兰州市城关区定西东路 35 号
统一社会信用代码	12620000438003054M
单位类型	事业单位
业务范围	培养中医药人才,促进中医药事业发展,以培养中医药人才为重点,多学科协调发展,开展教学、科学研究、社会服务;编辑出版学术刊物。
股东及持股比例(目单位为企业的填报)	/
行业主管部门	甘肃省教育厅

(四) 项目地点及建设工期

建设地点：兰州市榆中县甘肃中医药大学和平校区院内，东邻 2 号学生食堂及游泳馆、南临规划 S702#规划路、西临规划 S731#规划路、北邻 5 号学生宿舍楼。

建设工期：本项目计划施工 32 个月，计划开工日期 2025 年 3 月，预计竣工日期 2027 年 11 月。

三、编制依据与原则、项目投资估算

（一）编制依据与原则

- 1、《中国教育现代化 2035》
- 2、《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》
- 3、《国家发展改革委等部门关于加强高校学生宿舍建设的指导意见》（发改社会〔2024〕25 号）
- 4、《关于印发“十四五”时期教育强国推进工程实施方案通知》发改社会〔2021〕671 号
- 5、《甘肃省国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标纲要》
- 6、甘肃省教育厅关于印发《甘肃省“十四五”教育事业发展规划》的通知（甘教厅〔2021〕81 号）
- 7、《甘肃教育现代化 2035 规划纲要》
- 8、《建设工程设计文件编制深度规定》（2016 年）
- 9、《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）
- 10、《政府投资项目可行性研究报告编写通用大纲》（2023 年版）

11、甘肃中医药大学和平校区(甘肃医科大学筹)6、7号学生宿舍楼可行性研究报告编制委托书

(二) 投资总额估算

根据本项目可研批复，本项目总投资 34049.00 万元，其中建设工程费用 28023.00 万元，占比 82.30%；建设工程其他费用 2250.00 万元，占比 6.70%；预备费 2421.00 万元，占比 7.11%，建设期利息 1350.00 万元；债券发行兑付费用 5.00 万元。具体投资估算明细如下表所示：

单位：万元

项目	金额
一、工程建设费	28023.00
二、工程建设其他费	2250.00
三、预备费	2421.00
四、债券利息费用	1350.00
五、债券发行费用	5.00
工程总投资	34049.00

(三) 债券发行计划

2026 年甘肃省政府专项债券（二十九期）—甘肃中医药大学和平校区 6、7 号学生宿舍楼建设项目，计划发行债券 5000 万元，本项目债券拟在 2026 年 7 月发行债券 2000 万元，2027 年 6 月发行债券 3000 万元，假设债券融资利率 2.70%，期限均十年，每半年支付一次利息，第十年到期偿还本金。项目专项债发行计划详细情况见下表：

单位：万元

项目名称	本期拟发行 债券	预计发行 债券	发行期限 (年)	债券合 计	债券利息 合计	本息合 计
甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目	2000.00	3000.00	10.00	5000.00	1350.00	6350.00
合计	2000.00	3000.00	10.00	5000.00	1350.00	6350.00

2026年甘肃省专项债券（二十九期）—甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目，本期发行债券信息如下：

单位：万元

项目名称	债券名称	发行金额	预测发行 利率	发行年限	应付利息	本息合计
甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目	2026年甘肃省专项债券（二十九期）—甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目	2000.00	2.70%	10年	540.00	2540.00
合计		2000.00	2.70%	10年	540.00	2540.00

四、资金来源与项目融资计划

从资金来源看，项目计划使用中央预算资金 20000.00 万元，占比 58.74%，省级高校改革发展专项资金 2953.00 万元，占比 8.67%，省级建设项目补助资金 1500.00，占比 4.41%。专项债券资金 5000.00，占比 14.68%，自筹资金 4596.00，占比 13.50%。除以上列示资金来源外，本项目无其他融资计划，资金筹措不涉及 PPP 及其他融资安排。资金筹措计划表详见下表：

资金来源类型	2025	2026	2027	合计	占比
中央预算资金	20000.00	/	/	20000.00	58.74%
省级高校改革发展专项资金	/	/	2953.00	2953.00	8.67%
省级建设项目补助资金	/	1500.00	/	1500	4.41%
专项债券	/	2000.00	3000.00	5000.00	14.68%
自筹资金	/	/	4596.00	4596.00	13.50%
合计	20000.00	3500.00	10549.00	34049.00	/
分年度占比	58.74%	10.28%	30.98%	/	100.00%

五、项目预期收益、融资还本付息、融资平衡等情况

（一）收入成本测算

2026 年甘肃省政府专项债券（二十九期）—甘肃中医药大学和平校区 6、7 号学生宿舍楼建设项目，在对项目收入、成本进行测算时，结合项目的建设期、可行性研究报告、项目收入相关收费标准文件以及相关行业报告，对预测期间经济环境的估计假设为前提，具体测算如下：

根据甘肃中医药大学各年度财务决算报表对应事业收支数据，以及甘肃省发展和改革委员会《关于甘肃中医药大学和平

校区 6、7 号学生宿舍楼建设项目可行性研究报告的批复》（甘发改社会〔2024〕273 号）反映，除财政补助收入外，有较为稳定的事业收入，可以满足包括偿付专项债券本息在内的各项支出项目。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十五个五年规划》（以下简称：“十五五”规划）中第三十七章按照研究型、应用型、技能型等基本办学定位，分类推进高校改革发展。以理工农医类专业为主有序扩大优质本科教育招生规模和研究生培养规模，高等教育毛入学率达到 65%，稳步提高本科招生比例和研究生教育层次占高等教育在校生比例。大力发展专业学位研究生教育，提高工程硕博士培养比重。多渠道扩大优质高等教育资源，加大高水平研究型大学建设力度，建强应用型本科高校。新增高等教育资源适度向人口大省和中西部地区倾斜。研究适时调整本科生人均教育经费标准，持续改善学生宿舍等基本办学条件。扩大高水平教育对外开放，鼓励国外高水平理工类大学来华合作办学，加强“留学中国”品牌和能力建设。深入实施教育数字化战略。优化终身学习公共服务，完善国家开放大学体系。

基于以上规划和后续政策的逐步落地，在以往年度事业收支基础上综合考虑适度增长因素，预测 2026-2046 年度各年现金

流入及现金流出均保持了稳定的增长，中医药大学收入包括一般公共预算财政拨款收入、事业收入、经营收入、其他收入，中医药大学为财政预算单位，学校日常公用经费、正式员工工资福利支出及相关专项支出从财政预算拨款支出。学校总支出中包括了一般公共预算财政拨款收入形成的支出、事业收入形成的支出、经营支出。在测算时，总支出需要减除财政拨款支出（不属于还款来源）、经营支出（不属于还款来源）、资本性支出（不属于还款来源）形成支出。可用于偿还专项债券本息的为事业收入中的教育收入，本次测算数据取教育收费为基础测算数据；学校 2023 年-2026 年教育收费及学生人数，以及参照学校十四五规划，考虑未来学校相关设施进一步完善后扩大招生规模、提升收费标准等因素，学校预测 2026 年至 2037 年收入增长率为 2%。

综上，保证了各年现金结余的逐年增长。其中收益主要自甘肃中医药大学向学生收取的学费及住宿费，事业支出主要包括高校人员部分工资、公务、债务和其他支出。2026-2046 年度教育收入、总支出、净收益汇总情况详见下表；包括债券存续期内，分年度收益情况。

单位：万元

年份	事业收入	总支出	其中：事业支出	其中：支付利息	其中：偿还本金	净收益	累计结余
2025 年	13,800.00	9,876.96	9,876.96			3,923.04	0.00
2026 年	15,799.18	15,533.81	12,840.05	193.76	2,500.00	265.37	265.37
2027 年	16,273.16	15,434.55	12,840.05	94.50	2,500.00	838.61	1,103.98
2028 年	16,761.35	13,745.45	13,610.45	135.00		3,015.90	4,119.88
2029 年	17,264.19	14,562.08	14,427.08	135.00		2,702.11	6,821.99
2030 年	17,782.12	15,427.70	15,292.70	135.00		2,354.41	9,176.40
2031 年	18,315.58	16,345.26	16,210.26	135.00		1,970.32	11,146.72
2032 年	18,865.05	17,397.88	17,262.88	135.00		1,467.17	12,613.89
2033 年	19,431.00	18,433.65	18,298.65	135.00		997.35	13,611.23
2034 年	20,013.93	19,531.57	19,396.57	135.00		482.36	14,093.59
2035 年	21,014.35	20,695.37	20,560.37	135.00		318.98	14,412.57
2036 年	21,434.63	23,285.18	21,177.18	108.00	2,000.00	-1,850.54	12,562.02
2037 年	21,863.33	24,852.99	21,812.49	40.50	3,000.00	-2,989.67	9,572.35
合计	224,817.85	215,245.50	203,728.74	1,516.76	10,000.00	9,572.35	

（二）项目融资还本付息情况

本项目债券拟在 2026 年 7 月发行债券 2000.00 万元，在 2027 年 6 月发行债券 3000 万元，假设债券融资利率 2.70%，期限均十年，每半年支付一次利息，第十年到期偿还本金。

2026 年-2037 年应还本付息情况如下：

单位：万元

年度	期初本金	本期新增	本期偿还	期末本金	融资利率	应付利息合计	其中 2000 万债券利息	其中 3000 万债券利息	应付本息
2026 年	0	2000	0	2000	2.70%	27	27	/	27
2027 年	2000	3000	0	5000	2.70%	94.5	54	40.5	94.5
2028 年	5000	0	0	5000	2.70%	135	54	81	135
2029 年	5000	0	0	5000	2.70%	135	54	81	135

2030 年	5000	0	0	5000	2.70%	135	54	81	135
2031 年	5000	0	0	5000	2.70%	135	54	81	135
2032 年	5000	0	0	5000	2.70%	135	54	81	135
2033 年	5000	0	0	5000	2.70%	135	54	81	135
2034 年	5000	0	0	5000	2.70%	135	54	81	135
2035 年	5000	0	0	5000	2.70%	135	54	81	135
2036 年	5000	0	2000	5000	2.70%	108	27	81	2108
2037 年	3000		3000	3000		40.5	/	40.5	3040.5
合计	/	/	/	/	/	1350	540	810	6350

(三) 资金平衡测算

2026 年甘肃省专项债券（二十九期）—甘肃中医药大学和平校区 6、7 号学生宿舍楼建设项目，债务本息覆盖倍数 **1.51** 倍，项目收益平衡详细情况见下表：

单位：万元

项目名称	项目收入	成本	累计收益	发行费用	可还款金额	借款及其他融资本息	融资本息合计	覆盖倍数
甘肃中医药大学和平校区 6、7 号学生宿舍楼建设项目	224,817.85	215,245.50	9,572.35	5.00	9,572.35	/	6,350.00	1.51
合计	224,817.85	215,245.50	9,572.35	5.00	9,572.35	/	6,350.00	1.51

六、小结

2026 年甘肃省政府专项债券（二十九期）—甘肃中医药大学和平校区 6、7 号学生宿舍楼建设项目，根据《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155 号）相关规定，对本期债券项目进行资金平衡测算。本项目资金筹措 34049.00 万元，其中：中央预算资金 20000.00 万元，省级高校改革发展专项资金 2953.00 万元，省级建设项目补助资金 1500.00 万元，专项债券 5000.00 万元，自筹资金 4596.00 万元。本专项债券项目收益累计结余 9,572.35 万元。根据前述对项目未来数据的合理预测，专项债券累计本 6350.00 万元，债务本息覆盖倍数 1.51 倍。上述测算用于还本付息资金的充足性得到保障，能够满足专项债券的还本付息要求，并实现专项债券募投项目收益与融资自求平衡。

七、项目风险控制

（一）市场风险

市场风险：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一定影响，进而影响项目投资收益的平衡。

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。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。

（二）财务风险

财务风险：由于项目建设周期较长，如果在项目建设过程中，受市场因素影响，项目施工所需的原材料价格上涨，将导致项目施工成本增加，财务负担加重，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，因此面临一定财务风险。

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，加强项目施工预算管理、招标及合同管理，尽可能控制建设成本。

（三）管理风险

管理风险：债券项目具有回款周期不确定、资金投入大等特点，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，会对项目建设产生一定的不确定性。

风险控制措施：要求各项目单位严格按照要求做好设计、勘察工作，选择具有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。

（四）经营风险

经营风险：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目的收入未能达到预测值，将影响项目整体收益，对债券还本付息产生影响。

风险控制措施：要求项目管理单位密切关注价格变动情况，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。

八、事前绩效评估

（一）项目实施的必要性、公益性、收益性

随着学校办学规模持续扩大与招生体量稳步增长，和平校区现有学生住宿基础设施已无法适配现阶段办学发展需求。本项目的实施，能够补齐校区基础设施短板，完善校园办学配套体系，有效破解学生住宿资源紧缺难题，保障日常教学、生活秩序稳定，是支撑学校长远办学、提升整体办学承载力的必要民生建设工程。

项目完善校区整体办学配套，助力学校持续培育优质中医药专业人才，夯实区域中医药教育与医疗人才储备基础，赋能地方健康产业与公共卫生事业发展。此外，项目完善片区教育配套资源，推动区域科教事业高质量发展，社会效益普惠性、长效性突出。

本项目为经营性配套公益项目，运营模式成熟，具备稳定可持续的经营性收益，可实现项目收支平衡、良性运营。项目核心收益来源于标准化学生住宿服务收费，依托稳定的在校生源基数，住宿入住率能够保持稳定状态，保障项目拥有持续、可靠的主营收入。

（二）项目投资合规性与项目成熟度

根据事前评估报告，该项目的实施是有必要的，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。

（三）项目资金来源和到位可行性

本期发行的甘肃中医药大学和平校区 6、7 号学生宿舍楼建设项目，资金筹措遵循投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能，同时发行专项债券从社会筹资的原则。项目实施

单位委托甘肃臻审会计师事务所（普通合伙）、甘肃度方律师事务所针对本期债券对应项目及其资金来源的合规性及项目成熟度进行分析并出具《财务评估报告》、《法律意见书》。

（四）项目收入、成本、收益预测合理性

本期债券根据项目所在地区发展和改革委员会批复的可行性研究报告以及企业财务数据等进行项目收入、成本、收益预测。会计师事务所对项目申报时出具的《项目实施方案》中项目收入、成本、收益预测及收益与融资自求平衡评估报告进行专项评价，并出具《财务评估报告》。

（五）债券资金需求合理性

本期发行的甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目，符合国务院办公厅关于固定资产投资管理方法的相关规定，项目投入一定比例资本金。同时，项目收益对债券总需求的本息合计覆盖倍数1.51倍，债券总需求具有合理性。

（六）项目偿债计划可行性和偿债风险点

本期发行的甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建设项目，项目收益覆盖债券本息总额的保障倍数为1.51，项目预期收益与融资可达平衡。

（七）绩效目标合理性

本期发行的甘肃中医药大学和平校区6、7号学生宿舍楼建

设项目，在项目申报专项债券需求时，编制《项目实施方案》，编制时制定了项目绩效目标，按时完成工程量，按时形成有效支出，项目建成后，尽快投入使用。绩效目标的设定指标反映了项目综合收益情况和建成后的社会带动效益，目标内容明确合理。

（八）其他需要纳入事前绩效评估的事项

本期发行甘肃中医药大学和平校区 6、7 号学生宿舍楼建设项目，将依法合规使用债券资金，按时上缴债券本息至国库相关科目。