

2018 年吉林省省属公办高校校区建设专项  
债券（一期）-2018 年吉林省政府专项债券  
（七期）项目收益与融资自求平衡方案



二〇一八年九月

# 目录

一、项目基本情况 .....	4
(一) 吉林省高等教育发展概况 .....	4
(二) 吉林省高等教育发展规划 .....	6
(三) 吉林省试点发行省属公办高校校区建设项目单位情况 .....	7
(四) 吉林省试点发行省属公办高校校区建设项目专项债券募集资金建设项目情况 .....	11
(五) 经济社会效益分析—省属高校校区建设的必要性和紧迫性 .....	15
二、项目投资估算及资金筹措方案 .....	17
(一) 长春理工大学 .....	17
(二) 长春金融高等专科学校 .....	21
(三) 吉林工程技术师范学院 .....	26
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况 .....	30
(一) 长春理工大学 .....	30
(二) 长春金融高等专科学校 .....	43
(三) 吉林工程技术师范学院 .....	56
四、专项债券发行方案 .....	66
(一) 发行依据 .....	66
(二) 发行计划 .....	68
(三) 发行场所 .....	69
(四) 品种和数量 .....	69
(五) 时间安排 .....	70
(六) 上市安排 .....	70
(七) 兑付安排 .....	70
(八) 招投标 .....	70
(九) 分销 .....	71
(十) 发行款缴纳 .....	71
五、项目风险控制 .....	72
(一) 财务风险及控制措施 .....	72
(二) 管理风险及控制措施 .....	73
(三) 经营风险及控制措施 .....	75
(四) 市场风险及控制措施 .....	76

# 前 言

党的十九大报告指出，中国特色社会主义进入了发展的新时代，从现在到 2020 年，是全面建成小康社会决胜期，要按照十六大、十七大、十八大提出的全面建成小康社会各项要求，紧扣我国社会主要矛盾变化，统筹推进经济建设、政治建设、文化建设、社会建设、生态文明建设，坚定实施科教兴国战略、人才强国战略，突出抓重点、补短板、强弱项。在十三届人大一次会议上，李克强总理所作的政府工作报告指出：以经济社会发展需要为导向，优化高等教育结构，加快“双一流”建设，支持中西部建设有特色、高水平大学。

百年大计，以人为本。国务院审议通过的《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020 年）》，明确提出今后十年我国教育改革要“贯彻优先发展、育人为本、改革创新、促进公平、提高质量的方针，把教育摆在优先发展的战略地位，完善中国特色社会主义现代教育体系”，鼓励高校适应国家和区域经济社会发展需要，合理定位，克服同质化倾向，形成各自的办学理念和风格，在不同层次、不同领域办出特色，争创一流。目前，吉林省正处在发展方式转变、结构优化升级的重要关口，实施全面振兴发展战略，对高等教育改革发展提出了更加迫切的要求。实施省属公办高校校区建设项目，有利于遵循土地利用总体规划和城乡规划的要求，整合资源，稳妥推进高校迁建工作，促进校区建设与新型城镇化建设、产业园区建设相融合，打造一批创新型

高校，形成开发开放动力源；实施“双特色”建设项目，在坚持分类管理的基础上，立项建设一批特色高水平大学和特色高水平学科专业，引导和支持各类高校错位发展、特色办学和多样化发展，在各自领域内追求卓越、形成品牌、争创一流。推进高层次人才队伍建设，建立师德师风建设和教师专业化发展长效机制，形成以创新领军人才为引领、优秀教学团队和科研创新团队为核心、师资队伍整体发展的格局。

为支持我省高等教育事业可持续发展，积极稳妥推动我省试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种，拟向市场发行吉林省省属公办高校校区建设项目专项债券（以下简称“省属高校建设专项债券”）。本次发行的省属高校建设专项债券是根据《预算法》、《国务院关于加强地方政府性债务管理的意见》（国发[2014]43号）和《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预[2017]89号）规定，在风险可控的前提下，严格遵循市场规则，结合吉林省实际，依法依规适度举债。本次专项债券还本付息来源于项目自身收益，债务风险锁定在项目内。会计师事务所、律师事务所、评级公司等市场中介机构对本项目进行了严格的评审、法律评价和市场评级，并按照市场规则向投资者进行详细的项目信息披露，保障投资者权益，更好地发挥专项债券对地方稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的积极作用。

## 一、项目基本情况

### (一) 吉林省高等教育发展概况

吉林省有普通高等学校 62 所（其中部属 2 所，省属 32 所，市属 10 所，民办高校和独立学院 18 所），其中本科院校 37 所（省属重点高校 10 所），高职高专院校 25 所（国家示范骨干院校 4 所）。在校研究生 6.3 万人，其中博士 1 万人，硕士 5.3 万人。普通本专科生在校生 64.4 万人，其中本科 47.9 万人，专科 16.5 万人。每十万人人口高等教育在校生 3038 人，高等教育毛入学率 59%。普通高校专任教师 4 万人，副高级以上职称 2 万人，具有研究生学历的专任教师占专任教师数的 64.6%。有博士、硕士生导师 10223 人，其中博士生导师 2093 人。

吉林省委、省政府高度重视全省高等教育事业的发展，“十二五”期间先后出台《关于建设高等教育强省的意见》（吉发[2013]10 号）、《关于加快发展吉林特色现代职业教育的意见》（吉发[2014]22 号）。吉林省高等教育事业快速发展，为吉林省振兴发展做出了重要贡献。

1、近年来吉林省高等教育取得的主要成绩。一是优化整合高校教育资源。建成了三个“共享平台”。省教育厅确定重点科研项目 30 项、攻关项目 40 项、人文社科重大科研项目 30 项、首批省属高校领军人才 60 名。省属高校有 4 个项目入选省政府 10 大科技成果转化项目，6 个项目被批准为

10 大科技攻关项目，6 所高校的 20 个项目进入吉林省产业技术与开发专项项目计划。二是打造一批国家级和省级优秀教学成果。302 项被评为省级优秀教学成果奖，其中 20 项获国家级优秀教学成果奖。确定 35 名省级教学名师，85 门省级精品课程，41 个省级优秀教学团队，31 个实验教学示范中心。99 个省重点学科和 12 个省重点实验室建设通过专家评估。三是加强基础设施建设。“吉林省汽车传动工程实验室”等 9 个省级工程实验室立项建设；东北电力大学“油页岩综合利用工程研究中心”获教育部立项建设；吉林师范大学“绿色合成与材料化学实验室”获批省部共建重点实验室；东北电力大学“大规模风力发电网运行关键技术研究”等 4 个高校科研团队被列为科技部创新团队计划。

2、吉林省高等教育的主要优势。一是高等教育基础较好。吉林省高校学科门类齐全，光电、电力、生物医药、石油、化工、农产品加工等学科在全国具有优势，传统学科专业师资力量强、办学经验丰富、教学资源充裕，有较强的人才培养基础和能力。二是高等教育资源较集中。吉林省普通高校主要集中在长春市、吉林市，其中有 28 所设置于省会长春市，约占总数的 64%。人才的聚集，有助于优质教育资源的整合与共享，也有助于高等教育资源的综合开发和利用，更有助于促进省会经济的快速发展。三是高等教育体系比较完善。吉林省高校不仅学科门类齐全，而且研究型大学、教

学研究型大学、教学型大学等类型齐全，有利于发挥这些学校的不同优势。尤其是“985”、“211”工程建设院校，其师资力量、学科专业建设、基础设施建设、自主创新能力及为经济社会发展能力等方面不但在本省位居前列，在全国也有较大影响。如果能以此为依托，充分发挥和利用这些资源，并采取有效措施推动高校的改革和发展，全省高等教育发展的总体水平就会得到大幅度的提高。

## （二）吉林省高等教育发展规划

目前，吉林省正处在发展方式转变、结构优化升级的重要关口。实施全面振兴发展战略，对高等教育改革发展提出了更加迫切的要求。吉林省的高等教育发展规划主要是：着力完善体制机制，要求不断突破落后体制机制束缚，激发内在活力，为高等教育创新驱动提供不竭动力；着力推进结构调整，加大高等教育供给结构改革力度，实现人才培养与经济社会发展需求相适应，为升级老产业、催生新产业、厚植新优势夯实人才基础；着力鼓励创新创业，深入开展创新创业教育，培育新的发展动能，推进大众创业、万众创新，加快释放人才红利、创新红利；着力保障和改善民生，加快改善高等院校办学条件，全面提高人才培养质量，提供更加多样、更加灵活、更高质量的教育公共服务，大力促进教育公平，办好人民满意的教育；着力加快高等教育治理体系和治理能力现代化建设，完善部门间的协调管理机制，鼓励社会

力量参与高等教育改革，增强高等院校自主发展能力。

### （三）吉林省试点发行省属公办高校校区建设项目单位情况

本次拟发行的自求平衡专项债券募投项目单位包括长春理工大学、长春金融高等专科学校、吉林工程技术师范学院3所省属高校。项目单位的基本情况是：

#### 1、长春理工大学

主校区地址：长春市朝阳区卫星路7089号

现任副校长：苏忠民

长春理工大学原名长春光学精密机械学院，1958年由中国科学院创办。著名科学家、两院院士王大珩为学校创始人、第一任院长。建校以来，学校先后隶属于中国科学院、国防科委、五机部、机械委、机电部、兵器工业总公司，1999年被划转为以吉林省管理为主，并与国防科工委共建。2002年更名为长春理工大学。

长春理工大学是一所以光电技术为特色，光、机、电、算、材相结合为优势，以工为主，工、理、文、经、管、法、艺多学科协调发展的教学研究型大学。学校是吉林省、国家国防科技工业局、长春市共建院校，“中西部高校基础能力建设工程”院校，吉林省重点大学，享有“中国光学英才摇篮”的美誉。建校之初，中国第一块光学玻璃研制者龚祖同、中国第一台激光器研制者王之江、中国第一台高精度经纬仪

研制者薛鸣球等多位学术大师在校任教，为学校积淀了严谨求实的治学风气。如今，以姜会林院士，苏忠民、佟首峰长江学者特聘教授，富江敏尚、觉知丰次、姜肇国千人计划专家，张国玉国务院学位委员会学科评议组成员，姜会林、于化东 863 专家委员会委员，姜会林、于化东、张宏 973 首席专家，于化东、付跃刚、张希艳、曹国华教育部课程指导委员会委员，杨华民、曹国华、佟首峰、张心明国家百千万人才工程入选者等为代表的一大批专家学者在这里云集。学校的科研工作激光技术、光电仪器、光通信技术、光电功能材料、现代光学设计与先进制造技术、计算机技术、纳米技术等领域形成了明显的特色和优势，在法学、汉语言文学等人文社会科学研究领域屡创佳绩。建有 1 个国家级重点实验室、1 个国家地方联合工程实验室、2 个国家地方联合工程研究中心、3 个国家级国际科技合作基地、20 个省部级重点实验室、15 个省部级工程研究中心（含科技创新中心）、2 个省部级国际科技合作基地、2 个省部级高等学校高端科技创新平台、5 个省部级协同创新中心、1 个省部级公共技术研发中心、9 个省部级人文社科基地。近三年，承担科研项目 1019 项，包括“863”“973”“国家自然科学基金”等一批高水平项目，64 项科研成果获得省部级奖励。学校积极为国家和地方经济建设服务，大力推进科技成果转化，研制开发的半导体激光器、固体激光器、光电检测设备、生物医疗

仪器、特效电影等高科技产品，均获得了较好的经济效益。  
长春理工大学科技园 2013 年被批准为国家大学科技园。

## 2、长春金融高等专科学校

地址：长春市人民大街 7696 号

现任校长：张炳辉

长春金融高等专科学校是 1978 年中国人民银行总行在 1960 年建立的吉林省财政金融学校基础上恢复建立的，原名吉林银行学校，与新中国历史上第一所金融院校——1946 年创建的东北银行专门学校一脉相承。1984 年，升格为长春金融专科学校，1992 年更名为长春金融高等专科学校，隶属于中国人民银行总行。2000 年实行中央与地方共建、以吉林省政府管理为主的管理体制，是吉林省现代金融职业教育服务基地和金融服务业人才供给的主渠道。

学校先后建立了吉林省金融文化研究中心、东北亚金融博物馆、吉林省科技金融研究中心、吉林省农村金融改革研究中心、吉林省金融安全研究中心等六大省级科研平台，以承担国家级、省级科研项目，开展科研服务地方项目为依托，向吉林省政府相关部门提供决策咨询建议，与中国金融教育发展基金会、中国人民大学中国普惠金融研究院、Visa 公司联合发布了中国首份《连片扶贫区农村居民金融能力现状分析报告(2017)》，学校提交的《关于国家开发银行“三农”专项资金融资创新产品的建议》、《长吉金融一体化五年规

划》、《吉林省新型城镇化建设进程中的金融支持研究》、《吉林省服务业发展情况专题调研报告》、《吉林省金融改革创新调研报告》等 10 余篇研究报告获得省委、省政府领导的高度评价和重要批示。学校为吉林省乃至全国金融行业培养了近 4 万名优秀毕业生，其中任吉林省各级金融机构局长、行长以上职务的 1500 余人，金融高管 5000 余人，在县以上人民银行、银监局、各类金融机构任中层以上干部的占 50%以上，被誉为吉林省“金融界黄埔，银行家摇篮”。

### 3、吉林工程技术师范学院

主校区地址：长春市宽城区凯旋路 3050 号

现任校长：杨晓东

学校建于 1979 年，原名吉林技工师范学院，隶属国家劳动总局，是我国成立的第一所独立设置全日制普通本科职业师范院校。1983 年，更名为吉林职业师范学院，划归吉林省管理。2002 年，更名为吉林工程技术师范学院。目前，全国有 6 所同类院校，东北四省区仅有本校 1 所。

学校被吉林省互联网+职业教育科技创新中心被确定为吉林省科技创新中心。吉林省职业教育研究基地、吉林省出版领域研究基地、吉林省食品领域研究基地被批准为吉林省社会科学重点领域研究基地。吉林省职业技术教育研究中心、出版传媒与教育研究中心被确定为吉林省高校人文社科重点研究基地，服装设计与加工工程研究中心、葡萄酒研发工

程中心被确定为吉林省高校工程研究中心，材料表面仿生技术重点实验室、分子营养实验室被立项培育为吉林省高校重点实验室。数字职业教育媒体实验室被确定为省级数字出版重点实验室。职业教育发展战略智库被确定为吉林省教育厅吉林特色新型高校智库。建校以来，学校立足吉林、面向全国共培养职业教育专业课师资 2 万余人，目前，全省优质中职学校 50% 的专业教师为学校毕业生。学校还创建了全国第一个职业技术教育学省级重点学科、第一个职业技术教育省级重点人文社科研究基地、第一个职业教育发展战略省级高校智库、第一本职业教育专业期刊（中文核心、RCCSE 核心）、唯一职业教育专业国际期刊（英文版）。承办第三届世界职业教育大会中国职业教育展，得到时任国务院副总理刘延东、联合国教科文组织总干事博科娃等的高度评价；建立了全国第一个职业教育数据与文献监测中心，全国人大常务委员会原副委员长陈昌智两次考察指导工作；创建全国第一个职业教育博物馆，并举办全国第一个职业教育史展。

#### **（四）吉林省试点发行省属公办高校校区建设项目专项债券募集资金建设项目情况**

##### **1、长春理工大学**

建设项目名称：长春理工大学老校区改扩建项目

项目地址：长春市朝阳区卫星路 7189 号、长春市朝阳区卫星路 7089 号

长春理工大学本次募集的资金主要投向老校区改扩建项目，预计总投资 2.7 亿元，其中：自筹资金 1.7 亿元，拟募集债券资金 1 亿元(2018 年拟募集债券资金 0.37 亿元，2019 年拟募集 0.63 亿元)。建设的主要内容包括：

南校区改扩建工程总建筑面积 38,711.37 平方米；主要为设备间、变电所、控制室、库房、柴油发电机房、实验室、实训室等。配套建设给排水、供暖等附属设施，并购置本科教学仪器及公用设备 6036 台（套）。

东校区学生公寓 1 栋，项目总占地面积 8,155 平方米，地上 6 层，建筑面积 12,880 平方米。

长春理工大学基础实验实训中心建设项目效果示意图



长春理工大学 4 号学生公寓建设工程项目效果示意图



## 2、长春金融高等专科学校

建设项目名称：长春金融高等专科学校新校区建设项目

项目地址：长春莲花山生态旅游度假区

长春金融高等专科学校本次募集的资金主要投向新校区建设项目，项目可行性研究报告项目工程估算金额 6.34 亿元。其中：自筹资金 3.34 亿元，拟募集债券资金 3 亿元（2018 年拟募集债券资金 0.7，2019 年拟募集债券资金 2.3 亿元）。建设的主要内容包括：

本项目主要新建图书馆、实验实训中心、学生文化活动和创新创业中心、教学综合楼、教学科研楼、学生公寓、学生食堂、生活福利及附属用房、运动场、场区硬化路面及停车场、地下停车场、围墙及大门、给水工程、污水工程、雨水工程、供电工程、生活蓄水池、消防蓄水池等，建筑物合

计 18 栋，总建筑面积 15 万平方米。

长春金融高等专科学校新校区建设效果示意图



### 3、吉林工程技术师范学院

建设项目名称：吉林工程技术师范学院新校区建设项目

项目地址：德惠市米沙子镇

吉林工程技术师范学院本次募集的资金主要投向新校区建设项目，预计总投资 9.99 亿元，其中：自筹资金 5.99 亿元，拟募集债券资金 4 亿元（2018 年拟募集债券资金 3 亿元、2019 年拟募集债券资金 1 亿元）。建设的主要内容包括：

本项目为吉林工程技术师范学院易地建设新校区项目（一期工程），总建筑面积 247,859.06 平方米，实验实训设施 6 栋、食品机械实训中心 1 栋、机械实训中心 1 栋、公共实训中心 1 栋、图书馆 1 栋、公共教学楼 1 栋、综合教学楼 3 栋、学生食堂 2 栋、学生公寓 8 栋等设施。购置教学及

公用工程等设备 10668 台（套）。

吉林工程技术师范学院新校区建设效果示意图



吉林省省属公办高校建设项目情况表

序号	项目单位	建设内容	建设地址
1	长春理工大学	长春理工大学老校区改扩建项目	长春市朝阳区卫星路 7189 号、卫星路 7089 号
2	长春金融高等专科学校	长春金融高等专科学校新校区建设项目	长春莲花山生态旅游度假区
3	吉林工程技术师范学院	吉林工程技术师范学院新校区建设项目	德惠市米沙子镇

### （五）经济社会效益分析—省属高校校区建设的必要性和紧迫性

学校办学空间不足的问题突出，是影响高等教育事业持

续健康发展的重要因素。按照省委、省政府《关于建设高等教育强省的意见》中“5年内，全省高校办学基本条件达到国家标准”的要求，学校分别采取不同的方式，加快改善办学条件，以实现高教强省建设的目标要求。按照国家三部委颁布的普通高校建筑面积指标和教育部基本办学条件标准，采用学校现有在校生规模测算，各学校办学空间严重不足，部分学校校园和校舍未能达到国家标准，与全国同类院校相比差距较大，严重影响学校持续健康发展和高等教育强省战略的实施。

城市规划挤占校园用地，致使学校办学空间不足矛盾加剧。经济社会发展带动城市建设快速发展，城市快速路、高架桥等基础设施规划建设挤占部分普通高等院校校园用地，使学校空间不足问题更加突出。城市基础设施工程的实施，客观上破坏了学校的整体建设布局，使原本不足的校园面积进一步减少，为学院的发展带来了不可逾越的困难，同时，形成了学校潜在的不稳定因素，规划建设新校区已成学校当务之急。

学校周边无发展空间，需要易地规划建设新校区。目前，校园占地面积不足的高校，主要集中在城区中心地带，学校周边地处商圈或房地产开发热点区域，地价十分昂贵，并且既没有足够的周边拓展空间，也没有可有效利用的教育用地。此外，由于财力所限，无法统筹安排地域相邻学校的用地规

划。目前高校迁建资金的主要来源为置换老校区，迁出学校需要将原有校区变现取得资金建设新校区，而地处迁出学校周边需要拓展校区的学校，也无足够的资金直接购买这些校园用地。因此，易地规划建设新校区是彻底解决此类学校占地面积不足的必然选择，也是破解制约学校长远发展瓶颈的重要出路。

## 二、项目投资估算及资金筹措方案

### （一）长春理工大学

#### 1、投资估算

##### （1）投资估算依据

①国家发展和改革委员会、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》第三版；

②《建设项目投资估算编审规程》（CECA/GC 1-2015）；

③项目建设方案；

④类似工程造价指标；

⑤国家及地方有关规定；

⑥项目单位提供的有关数据、资料；

⑦《关于进一步放开建设项目专业服务价格的通知》。

##### （2）估算总额

项目工程估算总额为 2.7 亿元，南区实验实训中心已投入部分资金，工程剩余部分均为配套设备款，工程估算总额 5,600.19 万元；东区 4 号学生公寓建设工程估算总额

5,171.22 万元。工程估算包括建筑工程费、设备及工器具购置费、安装工程费、工程建设其他费用、基本预备费。工程估算和投资安排详见下表：

**表 1：南区实验实训中心配套设备费用（单体费用）（单位：万元）**

工程费用名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费	合计
一、工程费用					
二、工程建设其他费用					
三、预备费					
四、专项费用					
五、其他设备费用			5,600.19		5,600.19
合计			5,600.19		5,600.19

注：此表中不包含投资安排表中债券利息金额。

**东区 4 号学生公寓建设工程费用（单体费用）（单位：万元）**

工程费用名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费	合计
一、工程费用	3,462.65	74.00	230.64		3,767.29
（一）主要工程项目	3,348.80				3,348.80
1、学生公寓	3,348.80				3,348.80
（二）总图及公用工程	113.85	74.00	230.64		418.49
1、景观、绿化工程	18.69				18.69
2、广场及道路工程	87.00				87.00
3、给水工程			23.40		23.40
4、排水工程			31.20		31.20
5、消防工程			49.20		49.20
6、供电工程			48.60		48.60

工程费用名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费	合计
7、供热工程			76.50		76.50
8、场区照明		4.00	0.04		4.04
9、变压器		30.00	0.90		30.90
10、电梯		20.00	0.60		20.60
11、智能化系统		20.00	0.20		20.20
12、场地平整	8.16				8.16
第一部分费用小计	3,462.65	74.00	230.64		3,767.29
二、工程建设其他费用					
1、建设单位管理费				46.55	46.55
2、建设工程监理费				94.48	94.48
3、可研及评估费				5.00	5.00
4、勘察费				10.00	10.00
5、设计费				130.00	130.00
6、环评费				5.00	5.00
7、场地准备及临时设施费				30.14	30.14
8、工程保险费				11.30	11.30
9、招标代理服务费				13.19	13.19
10、施工图审查费				4.00	4.00
11、造价咨询费				22.60	22.60
12、市政基础设施配套费				206.08	206.08
13、供热入网费				64.40	64.40

工程费用名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	其他费	合计
14、拆迁费				135.00	135.00
15、人防工程易地建设费				52.33	52.33
16、家具购置费				190.82	190.82
<b>第二部分费用小计</b>				1,020.89	1,020.89
<b>一、二部分费用小计</b>	3,462.65	74.00	230.64	1,020.89	4,788.18
三、预备费					
基本预备费					383.04
四、专项费用					
五、其他费用					
<b>合计</b>					5,171.22

注：此表中不包含投资安排表中债券利息金额。

表 2：投资安排表（单位：万元）

年份	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	工程其他费	项目流动 资金	债券利息 支付
2018	2,767.29		5,600.19	403.93		83.25
2019	695.36	74.00	230.64	1,000.00		308.25

## 2、资金筹措方案

### （1）资金筹措原则

资金筹措考虑遵循以下原则：

①项目投入一定自有资金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

②国家投资补助、吉林省政府配套项目专项资金。

③发行省属高校建设专项债券从社会筹资。

## (2) 资金来源

考虑资金成本及运营压力，结合项目实际情况，为降低资金成本，减轻财务负担，提高资金流动性，保障项目现金流最大化，项目自筹资金、专项资金投入计 1.7 亿元，项目专项债券筹资 1 亿元。

## (二) 长春金融高等专科学校

### 1、投资估算

#### (1) 投资估算依据

①国家发展改革委、建设部审定出版的《建设项目经济评价方法与参数》[发改投资(2006)1325号]（第三版）；

②建筑工程费：依据当地及同行业指标进行编制；

③设备购置费：设备按生产厂家出厂价或参考同类工程估算，运杂费含在设备费中；

④安装工程费：根据设备类别按一定的比例计取，给排水管道、供电线路等的安装工程费按定额计取；

⑤基本预备费按第一、二部分费用之和的 8% 计取；

⑥国家及地方有关规定。

#### (2) 估算总额

项目可行性研究报告项目工程估算金额 6.34 亿元，工程估算包括建筑工程费、设备及工器具购置费、安装工程费、工程建设其他费用、基本预备费。工程估算和投资安排详见

下表：

表 1：工程费用（单体费用）（单位：万元）

序号	工程费用名称	建筑工程	设备及工 器具购置	安装工程	其他费用	合计
	<b>第一部分：工程费用</b>					
一	主要工程项目	44,329.16				44,329.16
1.1	1#教学科研楼	1,404.25				1,404.25
1.2	2#教学科研楼	1,011.00				1,011.00
1.3	3#实验实训中心	1,810.96				1,810.96
1.4	4#教学科研楼	1,404.25				1,404.25
1.5	5#教学科研楼	1,065.88				1,065.88
1.6	6#实验实训中心	1,810.96				1,810.96
1.7	7#教学科研楼	190.84				190.84
1.8	8#教学科研楼	190.84				190.84
1.9	图书馆	9,684.00				9,684.00
1.1	综合楼	4,402.00				4,402.00
1.11	文创中心	3,798.12				3,798.12
1.12	食堂	2,013.55				2,013.55
1.13	1#学生公寓	2,873.66				2,873.66
1.14	2#学生公寓	2,873.66				2,873.66
1.15	3#学生公寓	2,873.66				2,873.66
1.16	4#学生公寓	2,873.66				2,873.66
1.17	体育场看台	480.07				480.07
1.18	校医院、后勤楼	629.23				629.23
1.19	学生浴池、职工宿舍	419.40				419.40
1.2	教学楼连廊	82.37				82.37
1.21	商业服务中心	900.00				900.00
1.22	动力站	144.00				144.00
1.23	大门卫	27.00				27.00
2.1	体育场	909.00				909.00
2.2	篮球场	284.00				284.00
2.3	排球场	84.00				84.00
2.4	网球场	88.80				88.80

序号	工程费用名称	建筑工程	设备及工 器具购置	安装工程	其他费用	合计
二	总图及公用工程	5,320.53	894.50	139.06		6,354.09
2.1	场区硬化路面及 停车场	2,759.00				2,759.00
2.2	场区绿化	1,011.83				1,011.83
2.3	填方	600.00				600.00
2.4	大门	60.00				60.00
2.5	围墙	205.01				205.01
2.6	给水工程	56.64	11.50	1.73		69.87
2.7	污水工程	90.00	15.00	2.25		107.25
2.8	雨水工程	100.80				100.80
2.9	供电工程	161.00	416.00	62.40		639.40
2.1	照明工程	144.50		21.68		166.18
2.11	电梯		220.00	33.00		253.00
2.12	消防工程		120.00	18.00		138.00
2.13	生活蓄水池	72.25				72.25
2.14	消防蓄水池	59.50				59.50
2.15	新风机组		112.00			112.00
	第一部分费用小 计	49,649.69	894.50	139.06		50,683.25
	第二部分：工程建 设其他费用					
1	建设单位管理费				261.85	261.85
2	勘察费				260.07	260.07
3	设计费				1,040.28	1,040.28
4	招标代理服务费				64.53	64.53
5	工程建设监理费				508.09	508.09
6	可研及评估费				44.37	44.37
7	环评费				5.44	5.44
8	工程量清单及招 投标控制价编制 费				80.66	80.66
9	施工图审查费				2.86	2.86
10	竣工图编制费				28.56	28.56
11	人防异地建设费				386.00	386.00
12	土地登记费				81.32	81.32
13	办公家具购置费				40.00	40.00
14	防雷检测费				16.74	16.74

序号	工程费用名称	建筑工程	设备及工 器具购置	安装工程	其他费用	合计
15	城市基础设施配 套费				2,435.36	2,435.36
16	工程保险费				152.05	152.05
17	智慧校园					
17.1	多媒体教室		542.28	27.11		569.39
17.2	网络中心机房		285.17	14.26		299.43
17.3	无线网络		497.00	24.85		521.85
17.4	校园网络		473.39	23.67		497.06
17.5	智能监控系统		694.47	34.72		729.19
	<b>第二部分费用小 计</b>		2,492.31	124.61	5,408.18	8,025.10
	<b>一、二部分费用合 计</b>	49,649.69	3,386.81	263.67	5,408.18	58,708.35
	<b>第三部分：预备费</b>					4,696.67
1	<b>基本预备费（一、 二部分费用和的 8%）</b>					4,696.67
2	涨价预备费					
3	建设投资静态部 分					63,405.02
4	建设期利息					
	<b>项目建设投资</b>					63,405.02

注 1：此表中不包含投资安排表中债券利息金额。

注 2：此表中不包含土地购置费 7,000.00 万元。

表 2：投资安排表（单位：万元）

年份	建筑工 程费	安装工 程费	设备购 置费	工程其 他费	项目流动 资金	土地购 置费	债券利息 支付
2018				3,749.18		7,000.00	157.50
2019	33,310.08	281.55	1,505.03	1,002.77	3,027.84		832.50
2020	17,936.20	151.60	810.40		1,630.37		1,350.00
合计	51,246.28	433.15	2,315.43	4,751.95	4,658.21	7,000.00	2,340.00

## 2、资金筹措方案

### (1) 资金筹措原则

资金筹措考虑遵循以下原则：

①项目投入一定自有资金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

②发行省属高校建设专项债券从社会筹资。

### (2) 资金来源

考虑资金成本及运营压力，结合项目实际情况，为降低资金成本，减轻财务负担，提高资金流动性，保障项目现金流最大化。项目自筹资金投入为 3.34 亿元，项目专项债券筹资 3 亿元。

校区置换资金将是新校区建设的主要还款资金来源。根据中介机构资产评估报告显示，老校区资产处置收入预计可达 4 亿元。

### (三) 吉林工程技术师范学院

#### 1、投资估算

##### (1) 投资估算依据

①国家发改委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》(第三版);

②项目建设方案;

③类似工程造价指标;

④吉林省建筑工程定额;

⑤国家及地方有关规定。

##### (2) 估算总额

项目工程估算总额为 9.99 亿元, 此次完成该工程项目的一部分, 工程估算总额为 4.9 亿元。工程估算包括建筑工程费、设备及工器具购置费、安装工程费、工程建设其他费用、基本预备费。工程估算和投资安排详见下表:

表 1: 工程费用 (一期部分工程) (单体费用) (单位: 万元)

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	合计
1	图书馆	6,168.06	2,816.50	314.16	9,298.72
2	1#实训中心	2,147.64	704.74	16.67	2,869.05
3	2#实训中心	2,174.98	613.60	75.20	2,863.78
4	机械实训中心	1,341.53	425.18	127.63	1,894.34
5	一食堂	1,703.42	659.80	132.56	2,495.78
6	1#学生公寓	1,567.22	374.78	30.55	1,972.55
7	2#学生公寓	1,562.34	375.75	39.56	1,977.65
8	3#学生公寓	1,558.26	374.77	39.45	1,972.48

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	合计
9	4#学生公寓	1,559.06	374.96	39.47	1,973.49
10	5#学生公寓	1,735.38	415.45	31.39	2,182.22
11	6#学生公寓	1,739.93	416.54	31.47	2,187.94
12	学生浴池超市	814.33	416.23	75.38	1,305.94
13	体育场附属用房	422.44	30.51	2.98	455.93
14	公共实验中心	1,565.07	474.39	41.29	2,080.75
15	葡萄酒工程中心	260.74	35.02	10.66	306.42
16	门卫及开闭所	60.17		60.00	120.17
	合计	26,380.57	8,508.22	1,068.42	35,957.21

表 2：工程费用（一期部分工程）（场区工程）（单位：万元）

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备费	合计
1	道路工程	1,366.09			1,366.09
2	停车场工程	167.76			167.76
3	广场铺装工程	2,381.41			2,381.41
4	体育活动场	1,493.46			1,493.46
5	体育场的足球场	304.50			304.50
6	水体工程	854.70			854.70
7	绿化工程	500.00			500.00
8	大门及造型	200.00			200.00
9	围墙工程	371.00			371.00
10	室外管网工程		1,459.89		1,459.89
11	场区照明及室外电缆箱 变等工程		711.26	479.46	1,190.72
12	场区火灾自动报警及弱 电工程系统		500.00		500.00
13	景观桥工程	271.11			271.11

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备费	合计
14	环境与景观工程	800.00			800.00
	合计	8,710.03	2,671.15	479.46	11,860.64

表 3：工程费用（一期部分工程）（其他费用）（单位：万元）

序号	项目名称	费用明细	合计
1	工程设计费	230.00	230.00
2	施工监理服务费	375.00	375.00
3	工程造价咨询服务费	459.91	459.91
4	设备购置费	500.00	500.00
	合计	1,564.91	1,564.91

表 4：汇总工程费用（一期部分工程）（单位：万元）

序号	项目名称	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	合计
1	单体费用	26,380.57	8,508.22	1,068.42	35,957.21
2	场区工程	8,710.03	2,671.15	479.46	11,860.64
3	其他费用				1,564.91
	合计	35,090.60	11,179.37	1,547.88	49,382.76

注 1：此表中不包含投资安排表中债券利息金额。

注 2：此表中包含该校申请国家“产教融合”项目专项资金，根据《吉林省发展改革委关于下达 2017 年教育现代化推进工程中央预算内投资计划的通知》（吉发改投资〔2017〕368 号）、《关于下达 2017 年中央基建投资（教育现代化推进工程）预算的通知》（吉财建指〔2017〕405 号）批复，项目专项资金 7,850.00 万元。

注 3：该校将一期项目工程分批次施工，此次债券申报资金用于整体一期工程建设项目的一部分工程，工程项目成本为该校匡算的工程成本，未获得专业机构的工程核算资料。

表 5：投资安排表（单位：万元）

年份	建筑工程费	安装工程费	设备购置费	工程其他费	项目流动 资金	债券利息 支付
2018	26,341.13	8,362.87	1,233.72	1,564.91		675.00
2019	8,749.47	2,816.50	314.16			1,575.00
合计	35,090.60	11,179.37	1,547.88	1,564.91		2,250.00

注：此表中资金包含“产教融合”项目专项资金 7,850.00 万元。

## 2、资金筹措方案

### （1）资金筹措原则

资金筹措考虑遵循以下原则：

①项目投入一定自有资金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

②政府支持高校应用性转型“产教融合”专项资金。

③发行省属高校建设专项债券从社会筹资。

### （2）资金来源

考虑资金成本及运营压力，结合项目实际情况，为降低资金成本，减轻财务负担，提高资金流动性，保障项目现金流最大化。项目自筹、专项资金投入为 5.99 亿元，项目自求平衡专项债券筹资 4 亿元。

校区置换资金将是新校区建设的资金来源。根据中介机构资产评估报告显示，两个老校区资产处置收入预计可达 3.04 亿元。

### 三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

2018-2019年，拟发行省属高校建设专项债券的3所高校专项债券资金需求共计8亿元，考虑到债券市场流动性和发债需求，暂按4.5%利率测算未来各高校的融资成本。各高校项目收益、成本及融资平衡情况具体是：

#### （一）长春理工大学

##### 1、项目运营

###### （1）项目收入

###### ①2015—2017年度学校收入情况

长春理工大学收入主要包括财政基本补助收入、事业收入、其他收入等。根据可行性研究报告、学校经营及项目实施进度情况，收入情况如下表：

2015—2017年度学校收入明细（单位：万元）

收入分类	2015 学年度	2016 学年度	2017 学年度
学费收入	11,454.75	11,993.83	12,259.89
住宿费收入	1,601.17	1,625.20	1,681.20
财政基本补助收入	27,069.76	29,960.67	30,192.47
事业收入-其他	644.08	580.97	558.91
其他收入	1,636.24	3,409.43	1,494.10
<b>总收入</b>	<b>42,406.00</b>	<b>47,570.10</b>	<b>46,186.57</b>

注1：此表中不含财政项目补助收入、科研收入等固定资金用途的项目资金。此表中学费收入、住宿费收入、事业收入-其他为部门决算报表事业收入数据，即该校当年从财政申请回拨的高等教育经费。

注2：该校学费收费依据文件为吉教计字[2000]68号、吉省价综[2014]75号、吉省价综[2016]134号、吉省价综[2014]179号；住宿费收费依据文件为吉政办发[2006]31号。

### 2015—2017 年度学费情况（单位：万元）

年份	学生类别	学生人数	实际收到学费
2015 学年度	本科	16,099	7,362.13
	硕士生	4,227	3,189.47
	博士生	415	400.00
合计		20,741	10,951.60
2016 学年度	本科	15,935	9,324.89
	硕士生	4,263	3,612.90
	博士生	454	454.00
合计		20,652	13,391.79
2017 学年度	本科	15,933	8,233.64
	硕士生	4,301	3,693.42
	博士生	414	529.00
合计		20,648	12,456.06

注 1：此表中学生人数和决算报表中填表的学生人数差异是由于函授、业大学生人数导致，2015 年函授、业大学生等 6418 人；2016 年函授、业大学生等 7245 人；2017 年函授、业大学生等 7215 人。

注 2：此表中实际收到学费为当年实际收到上缴财政专户的学费金额。

### 2015—2017 年度住宿费情况（单位：万元）

住宿费	2015 学年度	2016 学年度	2017 学年度
实际收到住宿费	1,601.17	1,625.20	1,681.20

注：此表中实际收到住宿费为当年实际收到上缴财政专户的住宿费金额。

### 2015—2017 年度其他收入情况表（单位：万元）

其他收入	2015 学年度	2016 学年度	2017 学年度
投资收益	45.00		48.79
利息收入	70.99	84.09	77.63
捐赠收入	43.00	3.00	16.21
拨款收入	1,309.30	1,825.37	575.32
其他经营收入		1130.36	742.63
其他	167.95	366.61	33.52
合计	1,636.24	3,409.43	1,494.10

收入分类	2018 学 年度	2019 学 年度	2020 学 年度	2021 学 年度	2022 学 年度	2023 学 年度	2024 学 年度	2025 学 年度	2026 学 年度	2027 学 年度	2028 学 年度
学费收入	12,818.80	13,168.80	13,168.80	13,168.80	13,168.80	13,168.80	13,168.80	13,168.80	13,168.80	13,168.80	13,168.80
住宿费收入	1,681.20	1,681.20	1,681.20	1,681.20	1,681.20	1,681.20	1,681.20	1,681.20	1,681.20	1,681.20	1,681.20
财政基本补 助收入	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,182.47	30,192.47	30,192.47
其他收入	5,450.00	2,551.00	2,652.00	2,853.00	2,954.00	3,005.00	3,106.00	3,157.00	3,257.00	3,257.00	3,307.00
总收入	50,142.47	47,593.47	47,694.47	47,895.47	47,996.47	48,047.47	48,148.47	48,199.47	48,299.47	48,299.47	48,349.47

## ②2018—2028 年学校收入预测明细表（单位：万元）

注 1：此表中不含财政项目补助收入、科研收入等固定资金用途的项目资金。

注 2：表中“其他收入”中含 2018 年资产处置收入 3,000.00 万元。

### （2）项目支出

#### ①2015—2017 年度支出情况（单位：万元）

成本分类	2015 年度	2016 年度	2017 年度
工资福利支出	20,768.37	22,944.20	23,989.18
商品和服务支出	26,514.80	26,327.66	25,644.06
对个人和家庭的补助	14,516.52	15,492.52	16,828.04
基本建设支出	273.14	4,793.86	5,595.53
其他资本性支出	19,682.09	21,293.21	17,200.34

成本分类	2015 年度	2016 年度	2017 年度
对企事业单位的补贴			
债务利息支出	418.06	334.14	298.33
其他支出		1,130.35	742.63
合计	82,172.98	92,315.94	90,298.11

② 2018—2028 年度支出预测情况 (单位: 万元)

成本分类	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度
工资福利支出	24,229.07	24,471.36	24,716.08	24,963.24	25,212.87	25,465.00	25,719.65	25,976.85	26,236.62	26,498.98	26,763.97
商品和服务支出	31,752.79	37,462.67	39,013.16	40,764.11	42,354.60	43,985.75	45,658.62	46,472.58	47,500.00	47,550.00	47,700.00
对个人和家庭的补助	16,828.04	16,828.04	16,828.04	16,828.04	16,828.04	16,828.04	16,828.04	16,828.04	16,828.04	16,828.04	16,828.04
基本建设支出											
其他资本性支出	16,340.32	15,523.31	14,747.14	14,009.78	13,309.29	12,643.83	12,011.64	12,300.00	12,200.00	12,100.00	12,000.00
对企事业单位的补贴											
债务利息支出	381.58	606.58	748.33	748.33	748.33	748.33	748.33	748.33	748.33	831.58	723.58
其他支出	870.00	980.00	1,070.00	1,190.00	1,210.00	1,280.00	1,300.00	1,320.00	1,350.00	1,380.00	1,400.00
合计	90,401.80	95,871.96	97,122.75	98,503.50	99,663.13	100,950.95	102,266.28	103,645.80	104,862.99	105,188.60	105,415.59

注：专项债券融资成本按 4.5%估算

(3) 2018-2028 年度项目运营损益预测情况表 (单位：万元)

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、本期财政补助结转结余	10,830.35	10,830.35	10,830.35	10,830.35	10,830.35	10,830.35	10,830.35	10,830.35	10,830.35	10,830.35	10,830.35
财政补助收入	71,624.65	60,794.30	60,794.30	60,794.30	60,794.30	60,794.30	60,794.30	60,794.30	60,794.30	60,794.30	60,794.30
其中：基本补助收入	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47
其中：项目补助收入	41,432.18	30,601.83	30,601.83	30,601.83	30,601.83	30,601.83	30,601.83	30,601.83	30,601.83	30,601.83	30,601.83
财政补助支出	60,794.30	60,794.30	60,794.30	60,794.30	60,794.30	60,794.30	60,794.30	60,794.30	60,794.30	60,794.30	60,794.30
其中：基本补助支出	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47
其中：项目补助支出	30,601.83	30,601.83	30,601.83	30,601.83	30,601.83	30,601.83	30,601.83	30,601.83	30,601.83	30,601.83	30,601.83
二、本期事业结转结余	3,812.50	1,803.34	1,643.55	1,383.80	1,245.17	1,028.35	734.02	375.50	188.31	-107.30	-314.29
(一) 事业类收入	32,550.00	35,901.00	36,902.00	37,903.00	38,904.00	39,905.00	40,906.00	41,907.00	42,907.00	42,907.00	42,907.00

1、事业收入	28,000.00	34,350.00	35,350.00	36,350.00	37,350.00	38,350.00	39,350.00	40,350.00	41,350.00	41,350.00	41,350.00
其中：科研收入	13,500.00	19,500.00	20,500.00	21,500.00	22,500.00	23,500.00	24,500.00	25,500.00	26,500.00	26,500.00	26,500.00
2、上级补助收入											
3、附属单位上缴收入											
4、其他收入	4,550.00	1,551.00	1,552.00	1,553.00	1,554.00	1,555.00	1,556.00	1,557.00	1,557.00	1,557.00	1,557.00
减：（二）事业类支出	28,737.50	34,097.66	35,258.45	36,519.20	37,658.83	38,876.65	40,171.98	41,531.50	42,718.69	43,014.30	43,221.29
1、事业支出（非财政补助支出）	27,985.83	33,327.66	34,488.45	35,749.20	36,888.83	38,106.65	39,401.98	40,761.50	41,948.69	42,244.30	42,451.29
其中：科研支出	13,500.00	19,500.00	20,500.00	21,500.00	22,500.00	23,500.00	24,500.00	25,500.00	26,500.00	26,500.00	26,500.00
2、上缴上级支出											
3、对附属单位补助支出											
4、其他支出	751.67	770.00	770.00	770.00	770.00	770.00	770.00	770.00	770.00	770.00	770.00
<b>三、本期经营结余</b>	30.00	20.00	30.00	110.00	190.00	170.00	250.00	280.00	300.00	320.00	350.00
经营收入	900	1,000.00	1,100.00	1,300.00	1,400.00	1,450.00	1,550.00	1,600.00	1,650.00	1,700.00	1,750.00
减：经营支出	870	980	1,070.00	1,190.00	1,210.00	1,280.00	1,300.00	1,320.00	1,350.00	1,380.00	1,400.00
<b>四、弥补以前年度亏损后的经营结余</b>											

<b>五、本年非财政补助结转结余</b>	3,842.50	1,823.34	1,673.55	1,493.80	1,435.17	1,198.35	984.02	655.50	488.31	212.70	35.71
减：非财政补助结转											
<b>六、本年非财政补助结余</b>	3,842.50	1,823.34	1,673.55	1,493.80	1,435.17	1,198.35	984.02	655.50	488.31	212.70	35.71
减：应缴企业所得税											
减：提取专用基金											
<b>七、转入事业基金</b>	3,842.50	1,823.34	1,673.55	1,493.80	1,435.17	1,198.35	984.02	655.50	488.31	212.70	35.71

注：2017 年度财政补助结转结余金额已包含在 2018 年预测数据中。

## 2、资金测算平衡表（单位：万元）

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
一、业务活动产生的现金流量：											
收取学费收到的现金	12,818.80	13,168.80	13,168.80	13,168.80	13,168.80	13,168.80	13,168.80	13,168.80	13,168.80	13,168.80	13,168.80
收取住宿费收到的现金	1,681.20	1,681.20	1,681.20	1,681.20	1,681.20	1,681.20	1,681.20	1,681.20	1,681.20	1,681.20	1,681.20
财政基本补助收到的现金	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47	30,192.47
收到的其他与业务活动有关的现金	2,430.00	2,530.00	2,630.00	2,830.00	2,930.00	2,980.00	3,080.00	3,130.00	3,180.00	3,230.00	3,280.00
现金流入小计	47,122.47	47,572.47	47,672.47	47,872.47	47,972.47	48,022.47	48,122.47	48,172.47	48,222.47	48,272.47	48,322.47
发生人员经费支付的现金	35,404.22	35,646.51	35,891.23	36,138.39	36,388.02	36,640.14	36,894.80	37,233.84	37,463.61	37,695.97	37,940.96
购买教学办公经费支付的现金	8,892.50	7,767.04	7,541.36	7,554.95	7,444.95	7,410.65	7,451.32	7,471.80	7,429.22	7,409.22	7,479.22

支付的其他与业务活动有关的现金	1,621.67	1,750.00	1,840.00	1,960.00	1,980.00	2,050.00	2,070.00	2,090.00	2,120.00	2,150.00	2,170.00
<b>现金流出小计</b>	45,918.39	45,163.55	45,272.59	45,653.34	45,812.97	46,100.79	46,416.12	46,795.64	47,012.83	47,255.19	47,590.18
<b>业务活动产生的现金流量净额</b>	1,204.08	2,408.92	2,399.88	2,219.13	2,159.50	1,921.68	1,706.35	1,376.83	1,209.64	1,017.28	732.29
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>											
收回投资所收到的现金											
取得投资收益所收到的现金	20.00	21.00	22.00	23.00	24.00	25.00	26.00	27.00	27.00	27.00	27.00
处置固定资产、无形资产收回的现金净额	3,000.00										
收到的其他与投资活动有关的现金											
<b>现金流入小计</b>	3,020.00	21.00	22.00	23.00	24.00	25.00	26.00	27.00	27.00	27.00	27.00
购建固定资产、无形资产支付的现金	8,771.41	2,000.00									

对外投资支付的现金											
上缴处置固定资产、无形资产收回现金净额支付的现金											
支付的其他与投资活动有关的现金											
<b>现金流出小计</b>	8,771.41	2,000.00									
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-5,751.41	-1,979.00	22.00	23.00	24.00	25.00	26.00	27.00	27.00	27.00	27.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>											
借款收到的现金	3,700.00	6,300.00									
收到的其他与筹资活动有关的现金											
<b>现金流入小计</b>	3,700.00	6,300.00									
偿还借款支付的现金	2,299.00	299.00	299.00	299.00	299.00	299.00	299.00	299.00	299.00	3,999.00	6,599.00

偿付利息支付的现金	381.58	606.58	748.33	748.33	748.33	748.33	748.33	748.33	748.33	831.58	723.58
支付的其他与筹资活动有关的现金											
现金流出小计	2,680.58	905.58	1,047.33	1,047.33	1,047.33	1,047.33	1,047.33	1,047.33	1,047.33	4,830.58	7,322.58
筹资活动产生的现金流量净额	1,019.42	5,394.42	-1,047.33	-1,047.33	-1,047.33	-1,047.33	-1,047.33	-1,047.33	-1,047.33	-4,830.58	-7,322.58
四、汇率变动对现金的影响额											
五、现金净增加额	-3,527.91	5,824.34	1,374.55	1,194.80	1,136.17	899.35	685.02	356.50	189.31	-3,786.30	-6,563.29
期初现金	4,586.55	1,058.64	6,882.98	8,257.53	9,452.33	10,588.50	11,487.85	12,172.87	12,529.37	12,718.68	8,932.38
期末现金	1,058.64	6,882.98	8,257.53	9,452.33	10,588.50	11,487.85	12,172.87	12,529.37	12,718.68	8,932.38	2,369.09

注 1：此表中不含财政项目补助收入、科研收入、财政项目补助支出、科研支出等固定资金用途的项目资金。

注 2：该校预测期人员经费平均增长率预计为 0.69%，科研任务增加导致绩效工资增加，拟通过项目经费解决，以保障教学质量。

注 3：收取学费及住宿费收到的现金拟按当年财政高等教育经费申请全部回拨作为假设前提。

### 3、其他需要说明的事项

#### (1) 本项目可能存在的或有收益增长

预测期收入以学生人数不增长，学费收费标准不增长，财政基本补助收入不增长为基准预测假设，债券存续期限为10年，各项按现有标准存在增长空间。

(2) 会计政策变更：根据财会[2018]3号文件，《政府会计制度——行政事业单位会计科目和报表》(财会〔2017〕25号)自2019年1月1日起施行。根据新规定“固定资产”科目应计提折旧，现未计提折旧，该项会计政策调整不影响期末现金流净额。

### 4、小结

项目以事业收入、财政补助收入以及旧校区处置收入为基础，在考虑招生人数、学费标准、财政补贴收入保持现有水平的假设前提下，本项目在偿还到期的债券本金及利息后，截止到2028年期末现金流净额为0.24亿元。

根据资金平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，以1亿元债券发行计划为基础，暂按4.5%估算专项债券融资成本，本项目预计可供偿债的项目收益覆盖应偿还债券本息总额的1.2倍。如项目假设条件发生变化，试点项目单位因项目对应的部分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专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

## (二) 长春金融高等专科学校

### 1、项目运营

#### (1) 项目收入

##### ①2015—2017 年度学校收入情况

长春金融高等专科学校收入主要包括财政基本补助收入、事业收入、其他收入等。根据可行性研究报告、学校经营及项目实施进度情况，收入情况如下表：

2015—2017 年度学校收入明细（单位：万元）

收入分类	2015 学年度	2016 学年度	2017 学年度
学费收入	3,529.00	3,587.00	3,762.00
住宿费收入	354.00	391.00	414.00
财政基本补助收入	5,381.00	4,994.00	7,675.00
事业收入-其他	17.00	22.00	24.00
其他收入	154.00	165.00	342.00
<b>总收入</b>	<b>9,435.00</b>	<b>9,159.00</b>	<b>12,217.00</b>

注 1：此表中不含财政项目补助收入、科研收入等固定资金用途的项目资金。此表中学费收入、住宿费收入、事业收入-其他为部门决算报表事业收入数据，即该校当年从财政申请回拨的高等教育经费。

注 2：该校学费收费依据文件为吉教计字[2000]68 号、吉省价综[2015]177 号、吉省价综[2016]258 号；该校住宿费收费依据文件为吉政办发[2006]31 号。

2015—2017 年度学费情况（单位：万元）

年份	学生类别	学生人数	实际收到学费
2015 学年度	专科	5,707	3,608.00
2016 学年度	专科	6,360	3,481.00
2017 学年度	专科	6,735	3,560.00

注 1：2015 年自考助学班人数 1024 人，2016 年自考助学班人数 1158 人，2017 年自考助学班人数 929 人，全部为在校学生，此部分收入包含在当年实际学费收入中。

注 2：此表中实际收到学费为当年实际收到上缴财政专户的学费金额。

2015—2017 年度住宿费情况（单位：万元）

住宿费	2015 学年度	2016 学年度	2017 学年度
实际收到住宿费	368.00	388.00	414.00

注：此表中实际收到住宿费为当年实际收到上缴财政专户的住宿费金额。

2015—2017 年度其他收入情况表（单位：万元）

其他收入	2015 学年度	2016 学年度	2017 学年度
利息收入	16.00	25.00	26.00
培训收入	107.00	55.00	95.00
食堂收入			123.00
其他	31.00	85.00	98.00
合计	154.00	165.00	342.00

注：此表中不含财政项目补助收入、科研收入等固定资金用途的项目资金。

②2018—2028 年学校收入预测明细表（单位：万元）

收入分类	2018 学 年 度	2019 学 年 度	2020 学 年 度	2021 学 年 度	2022 学 年 度	2023 学 年 度	2024 学 年 度	2025 学 年 度	2026 学 年 度	2027 学 年 度	2028 学 年 度
学费收入	3,851.00	4,078.00	4,237.00	4,237.00	4,237.00	4,237.00	4,237.00	4,237.00	4,237.00	4,237.00	4,237.00
住宿费收 入	472.00	497.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00	520.00
财政基本 补助收入	8,300.00	7,200.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00
其他收入	480.00	30,645.00	11,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00
<b>总收入</b>	<b>13,103.00</b>	<b>42,420.00</b>	<b>23,617.00</b>	<b>13,617.00</b>	<b>13,617.00</b>	<b>13,617.00</b>	<b>13,617.00</b>	<b>13,617.00</b>	<b>13,617.00</b>	<b>13,617.00</b>	<b>13,617.00</b>

注 1：表中不含财政项目补助收入、科研收入等固定资金用途的项目资金。

注 2：表中“其他收入”中含校区置换金额，2019 年、2020 年预计分别置换现有校区，置换金额拟为评估报告金额 4 亿元。校区置换交易价格届时以交易时市场价格为主，或有变动。

## （2）项目支出

①2015—2017 年度支出情况（单位：万元）

成本分类	2015 年度	2016 年度	2017 年度
工资福利支出	4,314.00	4,089.00	4,709.00
商品和服务支出	2,555.00	3,717.00	4,972.00
对个人和家庭的补助	2,119.00	2,065.00	3,006.00
基本建设支出			

成本分类	2015 年度	2016 年度	2017 年度
其他资本性支出	4,497.00	1,527.00	1,563.00
对企事业单位的补贴			
债务利息支出			
其他支出			
合计	13,485.00	11,398.00	14,250.00

②2018—2028 年度支出预测情况（单位：万元）

成本分类	2018 年度	2019 年度	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	2026 年度	2027 年度	2028 年度
工资福利支出	4,900.00	5,100.00	5,120.00	5,120.00	5,140.00	5,140.00	5,160.00	5,160.00	5,180.00	5,180.00	5,200.00
商品和服务支出	3,418.00	3,231.00	4,245.00	4,245.00	4,245.00	4,245.00	4,245.00	4,245.00	4,245.00	4,245.00	4,245.00
对个人和家庭的补助	2,300.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00	2,400.00
基本建设支出											
其他资本性支出	7,308.00	4,503.00	4,203.00	4,203.00	4,203.00	4,203.00	4,203.00	4,203.00	4,203.00	4,203.00	4,203.00
对企事业单位的补贴											
债务利息支出	157.50	832.50	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,507.50	1,552.50
其他支出											
合计	18,083.50	16,066.50	17,318.00	17,318.00	17,338.00	17,338.00	17,358.00	17,358.00	17,378.00	17,535.50	17,600.50

注：专项债券融资成本按 4.5%估算

(3) 2018-2028 年度项目运营损益预测情况表 (单位: 万元)

项 目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、本期财政补助结转结余											
财政补助收入	16,608.00	12,703.00	13,313.00	13,313.00	13,313.00	13,313.00	13,313.00	13,313.00	13,313.00	13,313.00	13,313.00
其中：基本收入	8,300.00	7,200.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00
项目收入	8,308.00	5,503.00	5,813.00	5,813.00	5,813.00	5,813.00	5,813.00	5,813.00	5,813.00	5,813.00	5,813.00
减：事业支出（财政补助支出）	16,608.00	12,703.00	13,313.00	13,313.00	13,313.00	13,313.00	13,313.00	13,313.00	13,313.00	13,313.00	13,313.00
其中：基本支出	8,300.00	7,200.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00
项目支出	8,308.00	5,503.00	5,813.00	5,813.00	5,813.00	5,813.00	5,813.00	5,813.00	5,813.00	5,813.00	5,813.00
二、本期事业结转结余	3,377.50	31,906.50	12,162.00	2,162.00	2,142.00	2,142.00	2,122.00	2,122.00	2,102.00	1,944.50	1,879.50
（一）事业类收入	4,853.00	35,270.00	16,167.00	6,167.00	6,167.00	6,167.00	6,167.00	6,167.00	6,167.00	6,167.00	6,167.00
1、事业收入	4,323.00	4,575.00	4,757.00	4,757.00	4,757.00	4,757.00	4,757.00	4,757.00	4,757.00	4,757.00	4,757.00
2、上级补助收入											
3、附属单位上缴收入											
4、其他收入	530.00	30,695.00	11,410.00	1,410.00	1,410.00	1,410.00	1,410.00	1,410.00	1,410.00	1,410.00	1,410.00
其中：科教收入	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
减：（二）事业类支出	1,475.50	3,363.50	4,005.00	4,005.00	4,025.00	4,025.00	4,045.00	4,045.00	4,065.00	4,222.50	4,287.50
1、事业支出（非财政补助支出）	1,174.50	3,042.50	3,652.00	3,652.00	3,672.00	3,672.00	3,692.00	3,692.00	3,712.00	3,869.50	3,934.50

其中：科教项目支出	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00	50.00
2、上缴上级支出											
3、对附属单位补助支出											
4、其他支出	301.00	321.00	353.00	353.00	353.00	353.00	353.00	353.00	353.00	353.00	353.00
三、本期经营结余											
经营收入											
减：经营支出											
四、弥补以前年度亏损后的经营结余											
五、本年非财政补助结转结余	3,377.50	31,906.50	12,162.00	2,162.00	2,142.00	2,142.00	2,122.00	2,122.00	2,102.00	1,944.50	1,879.50
减：非财政补助结转											
六、本年非财政补助结余	3,377.50	31,906.50	12,162.00	2,162.00	2,142.00	2,142.00	2,122.00	2,122.00	2,102.00	1,944.50	1,879.50
减：应缴企业所得税											
减：提取专用基金											
七、转入事业基金	3,377.50	31,906.50	12,162.00	2,162.00	2,142.00	2,142.00	2,122.00	2,122.00	2,102.00	1,944.50	1,879.50

注 1：2017 年度财政补助结转结余金额已包含在 2018 年预测数据中。

注 2：预测期其他收入较基期增长较大，主要以培训收入、出租收入、食堂收入方式实现。

## 2、资金测算平衡表（单位：万元）

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
一、业务活动产生的现金流量：											
收取学费收到的现金	3,851.00	4,078.00	4,237.00	4,237.00	4,237.00	4,237.00	4,237.00	4,237.00	4,237.00	4,237.00	4,237.00
收取住宿费收到的现金	472	497	520	520	520	520	520	520	520	520	520
财政基本补助收到的现金	8,300.00	7,200.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00
收到的其他与业务活动有关的现金	480	645	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00
现金流入小计	13,103.00	12,420.00	13,617.00	13,617.00	13,617.00	13,617.00	13,617.00	13,617.00	13,617.00	13,617.00	13,617.00
发生人员经费支付的现金	6,734.00	7,029.00	7,049.00	7,049.00	7,069.00	7,069.00	7,089.00	7,089.00	7,109.00	7,109.00	7,129.00
购买教学办公经费支付的现金	2,533.00	2,331.00	2,703.00	2,703.00	2,703.00	2,703.00	2,703.00	2,703.00	2,703.00	2,703.00	2,703.00

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
支付的其他与业务活动有关的现金	301	321	353	353	353	353	353	353	353	353	353
现金流出小计	9,568.00	9,681.00	10,105.00	10,105.00	10,125.00	10,125.00	10,145.00	10,145.00	10,165.00	10,165.00	10,185.00
业务活动产生的现金流量净额	3,535.00	2,739.00	3,512.00	3,512.00	3,492.00	3,492.00	3,472.00	3,472.00	3,452.00	3,452.00	3,432.00
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>											
取得投资收益所收到的现金											
处置固定资产、无形资产收回的现金净额		30,000	10,000								
收到的其他与投资活动有关的现金											
现金流入小计		30,000	10,000								

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
购建固定资产、无形资产支付的现金	10,749.18	39,127.27	20,598.57	70	70	70	70	70	70	70	70
对外投资支付的现金											
上缴处置固定资产、无形资产收回现金净额支付的现金											
支付其他与投资活动有关的现金											
现金流出小计	10,749.18	39,127.27	20,598.57	70	70	70	70	70	70	70	70
投资活动产生的现金流量净额	-10,749.18	-9,127.27	-10,598.57	-70	-70	-70	-70	-70	-70	-70	-70
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>											
借款收到的现金	7,000.00	23,000									
收到的其他与筹资活动											

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
有关的现金											
现金流入小计	7,000.00	23,000									
偿还借款支付的现金										7,000.00	23,000.00
偿付利息支付的现金	157.5	832.5	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,507.50	1,552.50
支付的其他与筹资活动有关的现金											
现金流出小计	157.5	832.5	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	1,350.00	8,507.50	24,552.50
筹资活动产生的现金流量净额	6,842.50	22,167.50	-1,350.00	-1,350.00	-1,350.00	-1,350.00	-1,350.00	-1,350.00	-1,350.00	-8,507.50	-24,552.50
<b>四、汇率变动对现金的影响额</b>											
<b>五、现金净增加额</b>	-371.68	15,779.23	-8,436.57	2,092.00	2,072.00	2,072.00	2,052.00	2,052.00	2,032.00	-5,125.50	-21,190.50
期初现金	11,378.00	11,006.32	26,785.55	18,348.98	20,440.98	22,512.98	24,584.98	26,636.98	28,688.98	30,720.98	25,595.48
期末现金	11,006.32	26,785.55	18,348.98	20,440.98	22,512.98	24,584.98	26,636.98	28,688.98	30,720.98	25,595.48	4,404.98

注1：此表中不含财政项目补助收入、科研收入、财政项目补助支出、科研支出等固定资金用途的项目资金。

注2：表中“处置固定资产、无形资产收回的现金净额”：该校预计2019年完成新校区工程建设，2018年预计置换现有校区，置换金额拟为评估报

告金额 4 亿元；校区置换交易价格届时以交易时市场价格为主，或有变动。

注 3：预测期职工工资基本稳定，对比同行业整体水平及基期数据上涨幅度较小，在实际执行过程中需确保教学质量不受影响。

注 4：收取学费及住宿费收到的现金拟按当年财政高等教育经费申请全部回拨作为假设前提。

### 3、其他需要说明的事项

#### (1) 本项目可能存在的或有收益增长

预测期收入以学生人数不增长,学费收费标准不增长,财政基本补助收入不增长为基准预测假设,债券存续期限为 10 年,各项按现有标准存在增长空间。

#### (2) 其他说明事项

会计政策变更:根据财会[2018]3 号文件,《政府会计制度——行政事业单位会计科目和报表》(财会〔2017〕25 号)自 2019 年 1 月 1 日起施行。根据新规定“固定资产”科目应计提折旧,现未计提折旧,该项会计政策调整不影响期末现金流净额。

### 4、小结

项目以事业收入、财政补助收入以及旧校区处置收入为基础,在考虑招生人数、学费标准、财政补贴收入保持现有水平的假设前提下,本项目在偿还到期的债券本金及利息后,截止到 2028 年期末现金流净额为 0.44 亿元。

根据资金平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，以 3 亿元债券发行计划为基础，暂按 4.5% 估算专项债券融资成本，本项目预计可供偿债的项目收益覆盖应偿还债券本息总额的 1.10 倍。如项目假设条件发生变化，试点项目单位因项目对应的部分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专项债券周转偿还，项目收入实现后予以归还。

### (三) 吉林工程技术师范学院

#### 1、项目运营

##### (1) 项目收入

##### ①2015—2017 年度学校收入情况

吉林工程技术师范学院收入主要包括财政基本补助收入、事业收入、其他收入等。根据可行性研究报告、学校经营及项目实施进度情况，收入情况如下表：

2015—2017 年度学校收入明细（单位：万元）

收入分类	2015 学年度	2016 学年度	2017 学年度
学费收入	4,271.00	5,939.00	4,528.00
住宿费收入	501.00	572.00	581.00
财政基本补助收入	11,739.00	12,488.00	13,678.00
其他收入	344.00	351.00	608.00
<b>总收入</b>	<b>16,855.00</b>	<b>19,350.00</b>	<b>19,395.00</b>

注 1：此表中不含财政项目补助收入、科研收入等固定资金用途的项目资金。此表中学费收入、住宿费收入为部门决算报表事业收入数据，即该校当年从财政申请回拨的高等教育经费。

注 2：该校学费收费依据文件为吉教计字[2000]68 号、吉政办发[2006]31 号、吉省价综联[2009]39 号、吉省价综[2015]213 号、吉省价综[2016]187 号、吉省价综[2016]208 号、吉省价综[2016]251 号、吉省价综【2017】102 号、吉省价综【2017】163 号；该校住宿费收费依据文件为吉政办发[2006]31 号。

2015—2017 年度学费情况（单位：万元）

年份	学生类别	学生人数	实际收到学费
2015 学年度	专科	1,023	525.00
	本科	8,581	3,594.00
合计		9,604	4,119.00
2016 学年度	专科	1,498	784.00
	本科	9,230	4,375.00
合计		10,728	5,159.00
2017 学年度	专科	1,360	700.00
	本科	10,003	4,685.00
合计		11,363	5,385.00

注 1：此表中学生人数和决算报表中填表的学生人数差异是由于函授学生人数导致，

2015 年函授学生人数 3739 人、2016 年函授学生人数 2772 人、2017 年函授学生人数 1914 人。

注 2：此表中实际收到学费为当年实际收到上缴财政专户的学费金额。

### 2015—2017 年度住宿费情况（单位：万元）

住宿费	2015 学年度	2016 学年度	2017 学年度
实际收到住宿费	475.00	572.00	581.00

注：此表中实际收到住宿费为当年实际收到上缴财政专户的住宿费金额。

### 2015—2017 年度其他收入情况表（单位：万元）

其他收入	2015 学年度	2016 学年度	2017 学年度
考试考务收入	197.00	285.00	227.00
利息、培训等收入	147.00	66.00	381.00
合计	344.00	351.00	608.00

注：此表中不含财政项目补助收入、科研收入等固定资金用途的项目资金

## (2) 项目支出

2015—2017 年度支出情况 (单位: 万元)

成本分类	2015 年度	2016 年度	2017 年度
工资福利支出	7,707.00	8,180.00	9,304.00
商品和服务支出	5,615.00	6,311.00	6,459.00
对个人和家庭的补助	4,672.00	5,504.00	6,399.00
基本建设支出			300.00
其他资本性支出	5,383.00	12,577.00	4,814.00
对企事业单位的补贴			
债务利息支出	232.00	132.00	99.00
其他支出还本			
合计	23,609.00	32,704.00	27,375.00

## (3) 2018-2028 年度项目运营损益预测情况表 (单位: 万元)

项目	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、本期财政补助结转结余											
财政补助收入	30,873.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00
其中: 基本补助收入	12,723.00	12,723.00	12,723.00	12,723.00	12,723.00	12,723.00	12,723.00	12,723.00	12,723.00	12,723.00	12,723.00
其中: 项目补助收入	18,150.00	8,011.00	8,011.00	8,011.00	8,011.00	8,011.00	8,011.00	8,011.00	8,011.00	8,011.00	8,011.00

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
减：事业支出（财政补助支出）	30,873.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00
其中：基本补助支出	12,723.00	12,723.00	12,723.00	12,723.00	12,723.00	12,723.00	12,723.00	12,723.00	12,723.00	12,723.00	12,723.00
其中：项目补助支出	18,150.00	8,011.00	8,011.00	8,011.00	8,011.00	8,011.00	8,011.00	8,011.00	8,011.00	8,011.00	8,011.00
二、本期事业结转结余	3,690.00	2,434.64	2,241.14	2,382.24	2,502.60	2,443.99	2,380.47	2,380.47	2,380.47	2,380.47	33,751.77
（一）事业类收入	9,650.00	9,860.32	10,430.31	10,743.87	11,011.34	10,881.10	10,739.94	10,739.94	10,739.94	10,739.94	42,111.24
1、事业收入	9,650.00	9,860.32	10,430.31	10,743.87	11,011.34	10,881.10	10,739.94	10,739.94	10,739.94	10,739.94	10,739.94
其中：科研收入	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00
2、上级补助收入											
3、附属单位上缴收入											
4、其他收入											31,371.30
其中：捐赠收入											
减：（二）事业类支出	5,960.00	7,425.68	8,189.17	8,361.63	8,508.74	8,437.11	8,359.47	8,359.47	8,359.47	8,359.47	8,359.47
1、事业支出（非财政补助支出）	5,960.00	6,075.68	6,389.17	6,561.63	6,708.74	6,637.11	6,559.47	6,559.47	6,559.47	6,559.47	6,559.47
其中：科研支出	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00
2、上缴上级支出											
3、对附属单位补助支出											
4、其他支出		1,350.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
三、本期经营结余											

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
四、弥补以前年度亏损后的经营结余											
五、本年非财政补助结转结余	3,690.00	2,434.64	2,241.14	2,382.24	2,502.60	2,443.99	2,380.47	2,380.47	2,380.47	2,380.47	33,751.77
减：非财政补助结转											
六、本年非财政补助结余	3,690.00	2,434.64	2,241.14	2,382.24	2,502.60	2,443.99	2,380.47	2,380.47	2,380.47	2,380.47	33,751.77
减：提取专用基金											
七、转入事业基金	3,690.00	2,434.64	2,241.14	2,382.24	2,502.60	2,443.99	2,380.47	2,380.47	2,380.47	2,380.47	33,751.77

#### (4) 资金测算平衡表 (单位：万元)

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
一、业务活动产生的现金流量：											
财政补助收入收到的现金		20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00
事业收入收到的现金		8,410.32	8,980.31	9,293.87	9,561.34	9,431.10	9,289.94	9,289.94	9,289.94	9,289.94	9,289.94
科研收入收到的现金		1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00
现金流入小计		30,594.32	31,164.31	31,477.87	31,745.34	31,615.10	31,473.94	31,473.94	31,473.94	31,473.94	31,473.94
财政补助基本支出支付的现金		20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00	20,734.00

项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
非财政拨款支出（不含科研经费）有关的现金		4,625.68	4,939.17	5,111.63	5,258.74	5,187.11	5,109.47	5,109.47	5,109.47	5,109.47	5,109.47
科研经费支付的现金		1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00	1,450.00
现金流出小计		26,809.68	27,123.17	27,295.63	27,442.74	27,371.11	27,293.47	27,293.47	27,293.47	27,293.47	27,293.47
业务活动产生的现金流量净额		3,784.64	4,041.14	4,182.24	4,302.60	4,243.99	4,180.47	4,180.47	4,180.47	4,180.47	4,180.47
二、投资活动产生的现金流量：											
收回投资所收到的现金											
取得投资收益所收到的现金											
处置固定资产、无形资产收回的现金净额											31,371.30
收到的其他与投资活动有关的现金											
现金流入小计											31,371.30
购建固定资产、无形资产支付的现金	30,000.00	10,000.00									
对外投资支付的现金											
上缴处置固定资产、无形资产收回现金净额支付的现金											
支付的其他与投资活动有关的现金											
现金流出小计	30,000.00	10,000.00									

投资活动产生的现金流量净额	-30,000.0	-10,000.0									31,371.3
项目	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年
三、筹资活动产生的现金流量：											
发行债券收到的现金	30,000.00	10,000.00									
收到的其他与筹资活动有关的现金											
现金流入小计	30,000.00	10,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
偿还债券支付的现金											40,000.00
偿付利息支付的现金		1,350.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00
支付的其他与筹资活动有关的现金											
现金流出小计	-	1,350.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	1,800.00	41,800.00
筹资活动产生的现金流量净额	30,000.00	8,650.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-1,800.00	-41,800.00
四、汇率变动对现金的影响额											
五、现金净增加额	-	2,434.64	2,241.14	2,382.24	2,502.60	2,443.99	2,380.47	2,380.47	2,380.47	2,380.47	-6,248.23
期初现金		-	2,434.64	4,675.78	7,058.02	9,560.62	12,004.61	14,385.08	16,765.55	19,146.02	21,526.49
期末现金		2,434.64	4,675.78	7,058.02	9,560.62	12,004.61	14,385.08	16,765.55	19,146.02	21,526.49	15,278.26

### 3、其他需要说明的事项

#### (1) 本项目可能存在的或有收益增长

预测期收入以学生人数不增长，学费收费标准不增长，财政基本补助收入不增长为基准预测假设，债券存续期限为10年，各项按现有标准存在增长空间。

#### (2) 其他说明事项

会计政策变更：根据财会[2018]3号文件，《政府会计制度——行政事业单位会计科目和报表》（财会〔2017〕25号）自2019年1月1日起施行。根据新规定“固定资产”科目应计提折旧，现未计提折旧，该项会计政策调整不影响期末现金流净额。

### 4、小结

项目以事业收入、财政补助收入以及旧校区处置收入为基础，在考虑招生人数、学费标准、财政补贴收入保持现有水平的假设前提下，本项目在偿还到期的债券本金及利息后，截止到2028年期末现金流净额为1.53亿元。

根据资金平衡测算分析，在满足假设条件的前提下，以4亿元债券发行计划为基础，暂按4.5%估算专项债券融资成本，本项目预计可供偿债的项目收益覆盖应偿还债券本息总额的1.27倍。如项目假设条件发生变化，本项目发行的专项债券仍可以发行新专项债券周转偿还。

综上所述，吉林省拟发行省属高校建设专项债券的3所高校期末现金流净额合计为2.21亿元，资金覆盖倍数及年度专项债券资金需求计划具体如下表：

单位：亿元

序号	项目主体	预测期末现金流净额(已扣除此次试点发行专项债券的本金和利息)	债券需求资金	资金覆盖率(倍数)
1	长春理工大学	0.24	2018年0.37 2019年0.63	1.2
2	长春金融高等专科学校	0.44	2018年0.7 2019年2.3	1.1
3	吉林工程技术师范学院	1.53	2018年3 2019年1	1.27
合计		2.21	8	-

## 四、专项债券发行方案

### (一) 发行依据

#### 1、发行主体资格

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，经国务院批准的省、自治区、直辖市的预算中必需的建设投资的部分资金，可以在国务院确定限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第四条规定，省、自治区、直辖市政府为专项债券的发行主体，具体发行工作由省级财政部门负责。

按照上述规定，吉林省人民政府具备专项债券发行主体资格。

#### 2、地方政府债务限额管理

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，举借债务的规模，由国务院报全国人民代表大会或者全国人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第十条规定，财政部在全国人民代表大会或其常委会批准的专项债务限额内，根据债务风险、财力状况等因素并统筹考虑国家调控政策、各地区公益性项目建设需求等，提出分地区专项债务限额及当年新增专项债务限额方案，报国务院批准后下达省级财政部门。

《财政部关于试点发展项目收益与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，各地试点分类发行专项债券的规模，应当在国务院批准的专项债务限额内统筹安排，包括当年新增专项债务限额、上年末专项债务余额低于限额的部分。专项债券可以对应单一项目发行，也可以对应同一地区多个项目集合发行。

2018年，吉林省本次拟利用新增限额发行省属公办高校校区建设专项债券。

### **3、地方政府债务预算管理**

《中华人民共和国预算法》第三十五条规定，省、自治区、直辖市依照国务院下达的限额举借的债务，列入本级预算调整方案，报本级人民代表大会常务委员会批准。

《地方政府专项债务预算管理办法》（财预〔2016〕155号）第三条规定，专项债务收入、安排的支出、还本付息、发行费用纳入政府性基金预算管理。

按照上述规定，吉林省试点发行省属公办高校校区建设项目专项债券发债事项已纳入预算调整方案并报省人大常委会会议审议。

### **4、建立地方政府债务应急处置机制**

《中华人民共和国预算法》第三十五条第五款规定，国务院建立地方政府债务风险评估和预警机制、应急处置机制以及责任追究制度。《国务院关于加强地方政府性债务管理

的意见》（国发[2014]43号）第四（二）点“建立债务风险应急处置机制”规定，各级政府要制定应急处置预案，建立责任追究机制。

按照国务院办公厅10月27日印发的《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）第7.1点规定，县级以上地方各级人民政府要结合实际制定当地债务风险应急处置预案。

2017年4月26日，经吉林省政府批准，吉林省政府办公厅印发《吉林省政府性债务风险应急处置预案》（吉政办函〔2017〕89号），建立吉林省政府债务应急处置机制，切实防范和化解财政金融风险。

## （二）发行计划

本次发行的吉林省试点发行省属公办高校校区建设项目专项债券包含的项目单位有：长春理工大学、吉林工程技术师范学院、长春金融高等专科学校，2018年—2019年专项债券发行规模共8亿元，专项债券融资成本暂按4.5%估算。债券发行计划如下表所示：

债券发行计划概览表

发行年份	发行额度	发行期限
2018	4.07 亿元	10 年期

2019	3.93 亿元	10 年期
------	---------	-------

具体明细见下表所示：（单位：亿元）

项目主体	项目总投资			发行计划					
	合计	自筹资金(含专项资金)	专项债券筹集资金	2018 年		2019 年		2020 年	
				发行额度	发行期限	发行额度	发行期限	发行额度	发行期限
长春理工大学	2.7	1.7	1	0.37	10 年	0.63	10 年	—	—
长春金融高等专科学校	6.24	3.24	3	0.7	10 年	2.3	10 年	—	—
吉林工程技术师范学院	9.99	5.99	4	3	10 年	1	10 年	—	—
合计	18.93	10.93	8	4.07	—	3.93	—	—	—

### （三）发行场所

通过全国银行间债券市场、证券交易所债券市场发行。将来条件具备时也可在银行柜台债券市场发行。

### （四）品种和数量

2018-2019 年吉林省试点发行省属公办高校校区建设项目专项债券共发行 2 期,计划发行面值总额 8 亿元,其中 2018 年计划发行面值总额 4.07 亿元的记账式固定利率附息债。

### （五）时间安排

2018 年拟发行的吉林省省属公办高校校区建设专项债

券根据市场情况择机发行。以后年度结合当年发债计划安排。

## **（六）上市安排**

本期债券按照有关规定进行上市交易。

## **（七）兑付安排**

本次自求平衡专项债券还本付息根据吉林省省属公办高校校区建设项目专项债券管理办法和新增债券资金使用协议书规定执行。10年期利息按年支付，本金到期一次性偿还。2018年发行的4.07亿元专项债券按市场规则约定择机支付利息和本金。

## **（八）招投标**

### **1、 招标方式**

采用单一价格荷兰式招标方式，标的为利率，全场最高中标利率为各期债券的票面利率。

### **2、 标位限定**

2018年，每一承销团成员最高、最低标位差为40个标位，无需连续投标。以后年度视情况进行调整。

### **3、 时间安排**

具体时间根据市场情况选择，竞争性招标结束后15分钟内为填制债权托管申请书时间。

### **4、 参与机构**

吉林省政府债券公开发行承销团成员（以下简称“承销机构”）有资格参与本次投标。

## 5、招标系统

2018年4.07亿元债券由吉林省财政厅通过财政部上海证券交易所政府债券发行系统招标发行。以后年度可依实际情况分别通过财政部政府债券发行系统、财政部上海证券交易所政府债券发行系统和财政部上海证券交易所政府债券发行系统招标发行。

### （九）分销

本债券采取场内挂牌和场外签订分销合同的方式分销，可于招投标结束后至缴款日（一般为招投标后一日）进行分销。承销机构间不得分销。承销机构根据市场情况自定分销价格。

### （十）发行款缴纳

承销机构于发行日第二日前，按照承销额度及缴款通知书上确定金额将发行款通过大额实时支付系统缴入吉林省财政厅指定账户。缴款日期以吉林省财政厅指定账户收到款项为准。承销机构未按时缴付发行款的，按规定将违约金通过大额实时支付系统缴入吉林省财政厅指定账户。

## 五、项目风险控制

### （一）财务风险及控制措施

本次项目财务风险主要体现是项目单位未来可偿债能力未达预期，可偿债能力的基础是项目单位未来收入预测，收入预测准确性与招生预测的基础资料如社会经济发展水

平、城市用地、人口结构、就业政策等是否准确可靠、教学水平 and 收费的高低等因素关系密切，而上述这些因素都具有一定的不确定性。

随着我国教育体制改革的不断深入，教育资源日趋多元化。居民更愿意选择硬件设施先进、师资队伍强、教学质量好的教育机构。待各学校建设项目完成后，如果达到预计的教学水平和教学规模，将提升学校的形象，增加学校生源影响力；反之，将使生源数量低于预期，给项目预期经济收益带来风险。

**风险控制措施：**经教育主管部门进行论证，仔细了解学费、招生政策，积极搜集项目高校招生、学费数据，科学选取样本，抽象出较为可靠的预测模型。密切关注城市规划方案及土地管理政策，争取精准可靠的预测结果。

同时工程设计方案应贯彻“以人为本”的理念，为将来提供优质的教学服务创造良好的硬件；广泛吸取国内外学校的成功运营理念和优秀的管理模式，提高服务水平，吸引生源；积极发展中外联合办学，创新教学管理模式，注重校企合作，保障学生就业。

## （二）管理风险及控制措施

### 1、工期

发行人虽然对本次募投项目进行了严格的可行性论证，在经济、技术方面均具有良好的可行性，在一定程度上保障

了项目能够保质、保量、按时交付使用。但由于本次集合债券涉及多个项目，项目建设是一个系统工程，项目建设过程中拖延工期的因素较多，如可供研究资料的详细程度、设计方案的稳定性、项目业主的组织管理水平、资金到位情况、承建商的施工技术及管理水平的等。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，减少项目净收益。

## **2、工程事故**

在施工阶段，由于一些难以预测的情况或施工不当、管理不善引发的工程事故，可能会引起工程延期、人员伤亡、投资增加等，对本次募投项目未来收益产生不利影响。

### **风险控制措施：**

(1) 进行充分的市场调查研究。综合考虑项目单位自身经济来源并规划资金积累的可靠性，规划工程项目的使用功能与自身教学、科研发展趋势是否一致，注意了解市场相关的动态，规避可能存在的风险。

(2) 项目单位主管部门应严格做好工程建设计划审批，明确项目单位工程建设的主体责任，多方面、多渠道、多层次的反复论证工程建设规划和方案，有效控制项目建设成本和建设周期，将项目的投资、建设、监督工作分开，确保工程保时保质完成以及项目投入资金的合理使用；

(3) 项目的设计和建设均由技术过硬、经验丰富的建

筑公司承担，关键工程经过反复论证，并由专业人员跟踪项目施工进度，确保项目施工，质量，减少工程设计方案的变更；通过选择资信好、技术可靠的设计、施工承包商，签订规范的合同（包括在承包商不能履行合同时确定损失额的条款），切实做好合同管理的工作。

（4）由项目单位全面做好组织协调工作，主要包括：协调各承建单位的关系，使其互相配合，搞好工作衔接，保证建设进度按计划实施。积极做好与承建单位之间的关系，在合同条件的履行中应公开地维护双方的利益，确保工程的进度。

（5）在本次债券存续期内进一步完善项目管理机制，对自求平衡专项债券资金的使用情况进行实时监控，以确保项目建设实际投资控制在预算范围内并如期按质竣工和及时投入运营。

### 3. 项目总投资调整风险

各项目单位的总投资金额是根据工程可行性研究报告的批复得出，部分项目尚需审批及调整，政府主管部门批复后可能会有小幅度的变动，影响资金项目资本金投入和发债计划安排。

**风险控制措施：**按照各项目单位的工程计划，工程建设期限都需经有关部门的严格审批。各项目单位将于 2018 年陆续开工建设，届时将按照项目单位建设主管部门批复结果

组织实施项目资金投入计划，保障项目顺利实施。

### （三）经营风险及控制措施

#### 1、项目运营风险

本项目主要在教育领域实施，目前，由于国家政策限制，吉林省省属高校学生的收费提价需要经物价、教育等部门严格审批，短期内收费的提价空间较小，在项目运营期间，收入的压力较大。同时面临民办学校在优质生源和师资方面的激烈竞争。

**风险控制措施：**在项目运营期间，不断完善学校硬件设施，加强师资队伍建设，提升项目学校口碑，吸引优质生源。积极学习国内外学校先进的运营管理经验，在保证教学质量的前提下，节约成本。

#### 2、征地拆迁风险

本次涉及易地搬迁建设新校区的有长春金融高等专科学校、吉林工程技术师范学院两所高校，两所高校易地搬迁建设新校区都需要涉及征地拆迁，可能涉及的土地权属不明，前期征地拆迁等影响较大，新校区建设可能无法按照计划进行，影响项目预期收益。

**风险控制措施：**项目单位积极争取新校区所在地政府职能部门的优惠政策，聘用专业第三方机构进行前期土地评估、拆迁补偿等工作，保障工作进度按时推进。如确实出现收入无法按时实现的情况，按照《财政部关于试点发展项目收益

与融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号）规定，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。可按此规定发行专项债券先行偿还。

#### （四）市场风险及控制措施

##### 1、土地及地上物处置风险

本次涉及易地搬迁建设新校区的有长春金融高等专科学校、吉林工程技术师范学院两所高校，受原有校区周边房地产市场的影响，高校原有土地、所属物权资产的处置收入预测金额及实现时间具有不确定性，项目收益可能达不到预期要求。

**风险控制措施：**项目单位聘请第三方资产评估机构对资产进行合理严格评估，同时项目单位应对未来学校土地及物权处置收入情况作出合理预计，准确反映将来的资产处置收入情况，并做好资产的保值增值统计工作。

##### 2、利率波动风险

在本政府专项债券存续期内，受国民经济总体运行状况、国家宏观经济环境、金融货币政策以及国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。市场利率波动将会对本项目的财务成本产生影响，进而影响项目的预期现金流。

### 风险控制措施:

整体而言，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，用资金使用效率的收益对冲利率波动损失。

在设计债券发行方案时，发行人充分考虑债券存续期内可能存在的利率风险，合理确定本次债券的票面利率，能够保证投资人获得长期合理的投资收益。