

2019年黑龙江省教育专项债券（二期）
--2019年黑龙江省政府专项债券（六期）
东宁市第一中学项目实施方案



一、区域情况

东宁市，是黑龙江省直辖，牡丹江市代管的县级市。位于黑龙江省东南部，东与俄罗斯接壤，边境线长 179 公里，南与吉林省延边朝鲜族自治州汪清县、延边朝鲜族自治州珲春市相邻，是东北亚国际大通道上重要的交通枢纽。是国家一类路口岸。东宁市境内总面积 7139 平方公里，地貌呈“九山半水半分田”特征，辖 6 镇，人口 21.0 万。2016-2018 年，东宁市分别实现一般公共预算收入 5.4 亿元、6.2 亿元和 3.8 亿元。

牡丹江市东宁市财政、经济情况

2016-2018年牡丹江市东宁市经济基本状况		单位：亿元		
年份/项目	2016年	2017年	2018年	
地区生产总值（亿元）	168.4	152.2	147.3	
人均可支配收入（万元）	2.9	3.1	3.3	
2016-2018年牡丹江市东宁市财政收支情况				
年份/项目	2016年	2017年	2018年	
一般公共预算收入（亿元）	5.4	6.2	3.8	
一般公共预算支出（亿元）	20.5	26.9	21.7	
政府性基金收入（亿元）	0.5	0.6	0.3	
其中：国有土地出让收入（亿元）	0.1	0.2	0.0	
政府性基金支出（亿元）	1.0	0.8	1.9	
其中：国有土地出让支出（亿元）	0.2	0.2	1.3	

注：2016-2018 年经济数据来源于统计年鉴，2016 年-2017 年财政收支状况数据为决算数，2018 年财政收支状况数据为预算执行数。

二、发行计划

本项目 2019 年发行专项债券 1,402 万元，债券期限为 15 年期，具体项目明细如下：

项目情况明细表

单位：万元、年

项目单位	项目名称	2019 年拟发行专项债券 额度	发行期限
东宁市第一中学	东宁市第一中学河北校 区一期工程项目	1402	15

三、项目建设背景和必要性

(一) 项目背景

东宁市第一中学是东宁市教育的一面旗帜，每年培育重本、普本院校学生达 500 多人，是东宁市唯一一所重点高中，是社会关注的焦点。为进一步提高东宁一中的办学条件和教学质量，计划将东宁一中整体搬迁至河北新区，按照省级示范高中的标准，建设一所规范化的花园式高级中学。

东宁市第一中学位于东宁镇城区西南侧，始建于 1952 年，占地面积 66056.34 平方米，建筑面积 29854 平方米。包括东教学楼、阶梯教室、体育馆、西教学楼、综合实验楼、食堂、男女生宿舍楼、风雨操场。全校在职教师 214 人、在校学生 2493 人，分设 42 个教学班，很多班级人数在 70 以上，大班额现象突出，严重影响精细化管理与教学质量。宿舍建筑面积不足，部分学生在校外租房，存在严重的安全隐患。按照标准化国家新课程改革的要求，目前建筑面积严重不足，短缺 20 多个标准化教室、20 多个各种活动室，需建设

标准化体育馆、四百米标准运动场地，扩建宿舍楼等。但学校周边土地已被占用，无扩建空间。

河北新区开发总面积近 400 万平方米，已完成开发改造 58.79 万平方米；其中，万鹿沟改造区片 170 万平方米基本未开发，北河沿未开发区片面积 169 万平方米。按照市委、市政府部署，今后将继续加大河北新区及北出口改造开发，推进城镇化建设。由于市内楼房面积饱和、企业投资懈怠等原因，河北新区剩余改造区片已进入一个瓶颈时期，楼房销售受基础配套设施不完善等制约因素，购房者多处于观望状态，购原动力不足，市场前景一路走低。

（二）项目建设必要性

1、东宁一中搬迁，将极大地改善办学条件。

现有一中教学楼教室数量不足，办公室布局不合理，体育馆、宿舍、厕所等设施陈旧，不能很好地满足现代教育教学。搬迁后，可以抛开原有的场地限制因素，科学地规划设计教学设施，合理地布局功能楼室，极大地满足全面实施素质教育、全面改善办学条件、深入实施新课程改革的需要。

2、东宁一中搬迁，将有力地促进新区开发。

当前，市委市政府正积极推进河北新区开发及城乡一体化建设，东宁一中如整体搬迁至河北新区，必然促使学生家长陪读的“北迁”，带动房屋租赁、买卖市场，消化新区开发过程中的房源。同时，教育等基础服务设施的逐步完善也必将吸引更多的人向新区迁移。

3、东宁一中搬迁，将显著地提升办学质量。

办学条件的提升，配套设施的完善，将为教育教学方式改革、办学水平的提升发挥重要作用。将激发学校领导班子及教师的工作热情，增强教师的责任感和使命感。将坚持以创新精神、实践能力的培养为重点，面向全体学生，注重学生全面而有个性的发展，不断提高学生的思想道德、文化科学、劳动技能和身体心理素质，为高等学校输送合格新生，为社会各行各业输送素质较高的劳动后备力量，为学生终身发展奠定良好基础。使东宁市高中教育整体迈上一个新台阶。

综上所述，本项目的实施是十分必要的。

四、项目概况

(一) 项目名称

东宁市第一中学河北校区一期工程建设项目

(二) 项目单位

项目主管部门：东宁市教育局

项目建设单位：东宁市第一中学

(三) 项目建设地点

东宁市河北新区纬三街北侧，民生公司东侧，规划纬四街南侧，规划经东一路西侧。

(四) 项目建设内容及规模

东宁市第一中学河北校区一期工程建设项目新建建筑面积 22,523.48 平方米，以及校园园区配套基础设施建设。其中教学楼

6397.06 平方米，宿舍楼 4178.72 平方米，学生食堂 7358.10 平方米，体育馆 4539.60 平方米，门卫 50 平方米。

(五) 项目总投资估算

项目总投资：9,042.66 万元，包括：静态总投资为 8,919.70 万元，建设期利息 121.33 万元，发行费用 1.63 万元。

(六) 项目建设期限

2019 年 10 月开始建设，预计 2021 年 10 月完成建设。

五、项目投资估算与资金筹措方案

(一) 投资估算

根据《东宁市第一中学河北校区一期工程建设项目可行性研究报告》及相关批复文件，本项目工程建设投资为 8,919.70 万元，建设期利息 121.33 万元（2019 年拟发行专项债券 1,402.00 万元，建设期付息 2 次；2020 年拟发行专项债券 229.23 万元，建设期付息 1 次。债券利率按 4% 估算，最终以实际利率为准），债券发行费 1.63 万元（按债券发行金额的 0.1% 测算），上述费用应计入总投资中。

综上，经调整后本项目的总投资为 9,042.66 万元，投资明细情况如下：

项目总投资估算表

单位：万元

序号	项目名称	投资金额
1	建设投资	8,919.70
1.1	建筑工程费	7,354.80
1.2	其他费用	1,564.90
2	建设期利息	121.33

序号	项目名称	投资金额
3	债券发行费	1.63
	合计	9042.66

(二) 资金筹措方案及资金使用方案

1、项目资金来源

项目总投资9,042.66万元，其中，自筹资金7,411.43万元，占总投资比例81.96%，通过申请发行地方政府专项债券筹措1,631.23万元，占总投资比例18.04%（2019年发行1,402万元，2020年拟发行229.23万元）。

项目资金筹措表

单位：万元

项目名称	项目总投资	自有资金	专项债券资金			
			小计	2019年	2020年	2021年
东宁市第一中学 河北校区一期工程 建设项目	9,042.66	7,411.43	1,631.23	1,402.00	229.23	-

2、资金使用计划

项目自筹资金及债券资金将按照项目建设进度使用，其中2019年预计投资2,974.64万元，2020年预计投资3,029.54万元，2021年预计投资3,038.48万元，具体安排如下：

项目资金使用计划表

单位：万元

项目名称	2019年	2020年	2021年	2022年	小计
东宁市第一中学 河北校区一期工程 建设项目	2,974.64	3,029.54	3,038.48	-	9,042.66

六、项目预期收益及还本付息情况

(一) 项目收入情况

本项目收入主要包括学费收入、住宿费收入，具体情况如下：

1、学费收入

依据《关于进一步明确义务教育阶段和高中阶段学费和住宿费收费标准的通知》（黑教联〔2010〕70号）文件精神，东宁市第一中学学费收入标准2019年按500.00元/人/年计算；按照黑龙江省教育厅2019年7月8日《黑龙江省教育厅党委会纪要》拟定调整规范意见，“省级示范高中：城市每生每学年1,400元，农村（指县、县级市、郊区，下同）每生每学年1,200元；一般高中：城市每生每学年1,100元，农村每生每学年800元。”，项目单位为一般高中，收费标准自2020年起按每生每学年800元计算，本次不考虑未来增长因素。预计2019年起维持年在校生人数1,791人。

2、学生住宿费收入

依据《关于进一步明确义务教育阶段和高中阶段学费和住宿费收费标准的通知》（黑教联〔2010〕70号）文件精神，东宁市第一中学住宿收费标准按196.00元/人/年。预计2019年起维持年住宿生人数480人。

债券存续期间项目预期运营收入汇总表

单位：万元

年度	运营收入		合计
	学费	住宿费	
2019	89.59	9.41	99.00
2020	181.76	9.41	191.17
2021	181.76	9.41	191.17
2022	181.76	9.41	191.17

2023	181.76	9.41	191.17
2024	181.76	9.41	191.17
2025	181.76	9.41	191.17
2026	181.76	9.41	191.17
2027	181.76	9.41	191.17
2028	181.76	9.41	191.17
2029	181.76	9.41	191.17
2030	181.76	9.41	191.17
2031	181.76	9.41	191.17
2032	181.76	9.41	191.17
2033	181.76	9.41	191.17
2034	181.76	9.41	191.17
2035	90.88	4.67	95.55
合计	2,906.87	155.23	3,062.10

(二) 项目运营成本情况

本项目运营期的成本和费用主要为公用经费和运营维护成本。项目运营成本情况测算如下：

1、公用经费预测

本项目公用经费主要包括材料费、水费、电费是直接成本及相应税费。

2、运营维护费预测

本项目运营维护费主要为维修维护费。

3、相关税费

本项目纳入债券还本付息的资金来源包括学费、住宿费收入，不涉及相关税费。

债券存续期间预期运营成本测算表

单位：万元

年度	成本支出项			成本抵减项（财政生均拨款）		
	公用经费	运营维护成本	合计	年平均人数 （人）	生均拨款 （元/人）	合计
2020年	114.70	19.12	133.82	2,272.00	1,600.00	363.52
2021年	114.70	19.12	133.82	2,272.00	1,600.00	363.52
2022年	114.70	19.12	133.82	2,272.00	1,600.00	363.52
2023年	114.70	19.12	133.82	2,272.00	1,600.00	363.52
2024年	114.70	19.12	133.82	2,272.00	1,600.00	363.52
2025年	114.70	19.12	133.82	2,272.00	1,600.00	363.52
2026年	114.70	19.12	133.82	2,272.00	1,600.00	363.52
2027年	114.70	19.12	133.82	2,272.00	1,600.00	363.52
2028年	114.70	19.12	133.82	2,272.00	1,600.00	363.52
2029年	114.70	19.12	133.82	2,272.00	1,600.00	363.52
2030年	114.70	19.12	133.82	2,272.00	1,600.00	363.52
2031年	114.70	19.12	133.82	2,272.00	1,600.00	363.52
2032年	114.70	19.12	133.82	2,272.00	1,600.00	363.52
2033年	114.70	19.12	133.82	2,272.00	1,600.00	363.52
2034年	114.70	19.12	133.82	2,272.00	1,600.00	363.52
2035年	114.70	19.12	133.82	2,272.00	1,600.00	363.52
合计	1,835.23	305.87	2,141.10			5,816.32

依据黑财教〔2015〕66号《省财政厅省教育厅关于建立公办普通高中生均公用经费财政拨款标准的实施意见》，“由同级财政预算安排日常公用经费，包括维持学校运转的经常性项目支出，按全日制普通高中学历教育在校学生人数折算的生均公用经费财政拨款标准不低于1,600元（含取暖费，不含学费）”。

鉴于“生均公用经费1,600元/人”已能覆盖人员经费、公用经费和运营维护成本等维持学校运转的经常性项目支出，故“生均公用经费”和“支出”未纳入平衡方案计算。

(三) 项目偿债本息情况

项目共拟申请使用债券1,631.23万元，（其中，2019年发行1,402.00万元，2020年发行229.00万元），债券期限15年期，利息每年支付，按照4%的利率测算，债券存续期内，预计偿还利息978.74万，到期共计偿还本息2,609.97万元。

债券还本付息明细及汇总表

单位：万元

项目名称	年度	期初债券余额	本期新增债券	本期偿还本金	期末债券余额	当年偿还利息	当年还本付息合计
东宁市第一中学河北校区一期工程项目	2019年		1,402.00		1,402.00		
	2020年	1,402.00	229.23		1,631.23	56.08	56.08
	2021年	1,631.23			1,631.23	65.25	65.25
	2022年	1,631.23			1,631.23	65.25	65.25
	2023年	1,631.23			1,631.23	65.25	65.25
	2024年	1,631.23			1,631.23	65.25	65.25
	2025年	1,631.23			1,631.23	65.25	65.25
	2026年	1,631.23			1,631.23	65.25	65.25
	2027年	1,631.23			1,631.23	65.25	65.25
	2028年	1,631.23			1,631.23	65.25	65.25
	2029年	1,631.23			1,631.23	65.25	65.25
	2030年	1,631.23			1,631.23	65.25	65.25
	2031年	1,631.23			1,631.23	65.25	65.25
	2032年	1,631.23			1,631.23	65.25	65.25
	2033年	1,631.23			1,631.23	65.25	65.25
	2034年	1,631.23			1,402.00	229.23	65.25
2035年	229.23			229.23		9.17	238.40
合计			1,631.23	1,631.23		978.74	2,609.97

七、项目收益与融资平衡情况

(一) 项目收益与融资平衡测算

在项目债券存续期内，学校经营收入合计3,062.10万元，运营成本

0万元，运营净收益为3,062.10万元，债券还本付息合计2,609.97万元。

项目收益与融资平衡测算表

单位：万元

年份	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年
现金流入								
资本金流入	7,411.43							
债券资金流入	1,402.00	229.23						
其他融资资金流入								
运营期现金流入	99	191.17	191.17	191.17	191.17	191.17	191.17	191.17
现金流入总额	8,912.43	420.4	191.17	191.17	191.17	191.17	191.17	191.17
现金流出								
建设期资金流出	2,973.24	2,973.23	2,973.23					
运营期现金流出								
债券发行费用	1.4	0.23						
债券还本付息		56.08	65.25	65.25	65.25	65.25	65.25	65.25
其他融资还本付息								
现金流出总额	2,974.64	3,029.54	3,038.48	65.25	65.25	65.25	65.25	65.25
现金净流量								
当年项目现金净流入	5,937.79	-2,609.1 4	-2,847.3 1	125.92	125.92	125.92	125.92	125.92
期末项目累计现金结存额	5,937.79	3,328.65	481.34	607.26	733.18	859.1	985.02	1,110.94
平均偿债覆盖率								

项目收益与融资平衡测算表（续）

年份	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年	2035年	合计
现金流入										
资本金流入										7,411.43

债券资金流入										1,631.23
其他融资资金流入										
运营期现金流入	191.17	191.17	191.17	191.17	191.17	191.17	191.17	191.17	95.59	3,062.10
现金流入总额	191.17	191.17	191.17	191.17	191.17	191.17	191.17	191.17	95.59	12,104.80
现金流出										
建设期资金流出										8,919.70
运营期现金流出										
债券发行费用										1.63
债券还本付息	65.25	65.25	65.25	65.25	65.25	65.25	65.25	1,467.25	238.4	2,609.97
其他融资还本付息										
现金流出总额	65.25	65.25	65.25	65.25	65.25	65.25	65.25	1,467.25	238.4	11,531.30
现金净流量										
当年项目现金净流入	125.92	125.92	125.92	125.92	125.92	125.92	125.92	-1,276.08	-142.81	573.5
期末项目累计现金结存额	1,236.86	1,362.79	1,488.71	1,614.63	1,740.55	1,866.47	1,992.39	716.31	573.5	
平均偿债覆盖率										1.17

经测算，本项目预期收益与融资可达平衡，收益覆盖债券本息总额的保障倍数为 1.17。

(二) 压力测试

考虑专项债券存续期间净收益变动因素，分析专项债券本息资金覆盖倍数如下：

表 6-2：压力测试表

单位：万元

净收益变动情况敏感性分析	-10%	-5%	0	5%	10%
净收益	2,755.92	2,909.03	3,062.10	3,215.24	3,368.35

需偿还的融资本息	2,609.97	2,609.97	2,609.97	2,609.97	2,609.97
债券本息覆盖倍数	1.06	1.11	1.17	1.23	1.29

基于上表，当净收入下降 10% 的情况下，本项目本息覆盖倍数仍然 >1 ，能够通过压力测试，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。

八、项目风险控制

(一) 市场风险及控制措施

市场风险：在专项债券存续期内，事业收入根据发生的情况的变化，会引起债务资本金利率的波动，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，保证项目收益与融资平衡。

(二) 财务风险及控制措施

财务风险：由于项目偿还周期较长，如果在项目偿还过程中，受招收学生人数因素影响，可能事业收入有所变化，财务负担会增加或减轻，进而影响项目偿还的进度。

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。确保项目能顺利对所发专项债券本息的全额兑付。

(三) 经营风险及控制措施

经营风险：经营风险是指生产经营的不确定性带来的风险。若项目事业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学校事业收入情况，加强项目收入及资金管理，压缩不合理支出，提高资金使用效率，保证还本付息资金。

九、主管部门责任

项目主管部门和单位在依法依规、确保工程质量安全的前提下，加快专项债券对应项目资金支出进度，尽早安排使用、形成实物工作量，推动在建基础设施项目早见成效。项目主管部门和单位要将专项债券项目对应的政府性基金收入、专项收入及时足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。项目主管部门和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偿债。