

# 2019年河南省省属公办高校专项债券 实施方案

   
河南省教育厅 河南省水利厅  
二零一九年二月



# 目 录

一、 项目背景 .....	- 4 -
二、 项目情况 .....	- 6 -
(一) 项目基本情况说明 .....	- 6 -
(二) 项目总投资 .....	- 10 -
(三) 建设资金筹措方案及资金使用计划 .....	- 12 -
(四) 专项债券申请发行计划 .....	- 13 -
(五) 项目收入及成本 .....	- 14 -
1. 项目收入 .....	- 14 -
2. 项目成本 .....	- 18 -
(六) 相关税费 .....	- 29 -
(七) 财务费用 .....	- 30 -
(八) 资金测算平衡情况 .....	- 34 -
(九) 本息覆盖情况 .....	- 42 -
(十) 项目申请地方政府专项债券的依据 .....	- 43 -
(十一) 主管部门责任 .....	- 45 -
三、 潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估 .....	- 46 -
(一) 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施 .....	- 46 -
1. 自然环境和施工条件 .....	- 46 -
2. 来源于施工方的风险因素（施工技术、管理方案） .....	- 47 -
3. 来源于设计单位的风险因素（设计质量、设计变更） .....	- 47 -
4. 来源于供应商的风险因素 .....	- 48 -
5. 工程事故 .....	- 48 -
6. 来源于项目单位收支变化的风险 .....	- 49 -
(二) 影响融资平衡结果的风险及控制措施 .....	- 49 -

## 一、项目背景

教育作为河南省发展的先导事业，既面临着良好的发展机遇，更面临着严峻的挑战。一方面，全省经济结构的战略性调整、产业结构的优化升级，必将对劳动者素质、对高层次人才的数量和质量提出新的更高的要求，必将有力地推动教育改革的进一步深化和发展；激烈的社会竞争，人的自身素质的提高，要求扩大受教育机会、提高受教育层次和水平的强烈愿望，必将对教育的发展产生巨大的需求拉动；全省国民经济的持续发展，经济实力的不断增强，将需要提供有用的人才资源作支撑。另一方面，教育作为人才培养的基础产业，应与经济社会发展的需要相协调。河南省是一个人口大省，经济发展相对落后，没有过多的经费投入到高等教育之中，造成河南省教育事业与全国发达省份相比相对落后，使河南省的教育事业面临巨大的挑战，直接影响河南省人才素质的提高。

为建立河南人才培养基地，向中西部地区和河南省提供大量高层次人才，缓解中西部地区人才资源不足的矛盾，缩小与先进省份差距，促进中西部地区和河南省经济社会发展，河南省委、省政府积极实施“科教兴豫”战略，大力支持教育事业发展。为加快河南省高素质人才的培养，改善现有高等学校办学条件，创造良好的办学环境是十分必要的。

河南省是一个人口大省、教育大省，也是一个发展中省份。教育工作在改革发展中还面临着不少困难和问题。经济决定教育，教育反作用

于经济。教育作为社会发展的基础工程，只有融入和服务经济社会发展才能更有生命力和活力。高等教育肩负着人才培养、科技创新和社会服务的重要使命，其发展水平不仅代表着一个地方人才培养能力和科学技术发展水平，也是提高竞争力、促进经济社会快速发展的支撑力量。

河南省的高等公立学校长期以来，承担着河南省培养多种高级专门人才的重要任务。其发展程度与河南省经济建设和社会发展密切相关。为适应形势发展的需要，推进高等教育的改革和发展，加强高等学校教育基础设施建设，对于推动河南省教育事业的发展具有积极的作用。

针对河南省的教育现状，河南省政府出台了《河南省人民政府关于实施职业教育攻坚计划的决定》，提出要改善职业院校办学条件。全省重点建设一批省级示范性高等院校，带动高等教育发展。

河南省省属公办高校专项债券的实施是落实《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020年）高等教育专题规划》的具体举措，此专项债券是按照预算法、国发〔2014〕43号文件和《财政部关于试点发展项目受益于融资自求平衡的地方政府专项债券品种的通知》（财预〔2017〕89号要求），在遵循市场规则的基础上，积极探索从我国实际出发的地方政府“公益性事业领域项目专项债券”融资方式。

## 二、项目情况

### (一) 项目基本情况说明

按照财政部要求，此次申请使用的 2019 年河南省省属公办高校专项债券资金纳入政府性基金预算管理，主要用于满足六个河南省高等学校的校区建设及设备采购的项目资金需求。具体包含六个高校项目，分别为：河南水利与环境职业学院新校区一期工程建设项目、河南应用技术职业学院新校区一期建设项目、河南师范大学建设项目、许昌学院建设项目、河南科技学院建设项目、郑州轻工业学院东风校区改造项目。共申请债券金额 80,000 万元，债券期限分为五年期和十年期。各项目总投资及债券申请额度情况详见下表：

表 2-1-1 项目投资及债券额度分配表

序号	项目名称	总投资（万元）	2019 年申请使用债券额度（万元）
1	河南水利与环境职业学院新校区一期工程建设项目	74,807	30,000
2	河南应用技术职业学院新校区一期建设项目	57,721	10,000
3	河南师范大学建设项目	32,568	15,000
4	许昌学院建设项目	41,846	10,000
5	河南科技学院建设项目	75,034	5,000
6	郑州轻工业学院东风校区改造项目	60,586	10,000
7	项目汇总合计	342,562	80,000

#### 1、河南水利与环境职业学院新校区一期工程建设项目

项目名称：河南水利与环境职业学院新校区一期工程建设项目

项目单位：河南水利与环境职业学院

建设地点：郑州市航空港区南部工业十三路以北。

项目内容：本项目一期工程总建筑面积 151,674 平方米，主要建设内容包括教学楼、实训楼、图书馆、学生宿舍、教师公寓及食堂等。

项目总投资 74,807 万元，其中建筑工程费 36,519 万元，设备购置费 2,349 万元，安装工程费 7,564 万元，其他费用 24,970 万元，预计建设期利息 3,375 万元，债券发行费用 30 万元。

## **2、河南应用技术职业学院新校区一期建设项目**

项目名称：河南应用技术职业学院新校区一期建设项目

项目单位：河南应用技术职业学院

建设地点：河南省开封市复兴大道北侧、七大街西侧。

项目内容：本项目建设规模 98,838.87 平方米，建设内容由学院校舍用房和地下车库、人防设施等组成。

项目总投资 57,721 万元，其中建筑工程费 35,155 万元，设备及安装工程费 14,153 万元，其他费用 7,503 万元，预计建设期利息 900 万元，债券发行费用 10 万元。

## **3、河南师范大学建设项目**

项目名称：河南师范大学建设项目

项目单位：河南师范大学

建设地点：河南师范大学东校区院内

项目内容：河南师范大学建设项目包括河南师范大学 15#、16#、17#、

18#学生宿舍楼项目和河南师范大学综合实验实训组团建设项目，主要建设内容及规模为学生宿舍 29,772 平方米、综合实验实训组团项目 81,430 平方米，建设地点为河南师范大学东校区院内。

项目总投资 32,568 万元，其中建筑工程费 20,918 万元，设备及安装工程费 5,618 万元，其他费用 5,342 万元，预计建设期利息 675 万元，债券发行费用 15 万元。

#### 4、 许昌学院建设项目

项目名称：许昌学院建设项目

项目单位：许昌学院

建设地点：许昌市天宝路以南、学院路以东、魏武大道以西，八一路以北许昌学院东校区院内；许昌市八一路 88 号许昌学院院内。

项目内容：许昌学院建设项目包括许昌学院教学实验综合楼和文体馆项目以及许昌学院新兴产业科技楼和智慧建造研发实训中心建设项目，其中许昌学院教学实验综合楼和文体馆项目教学实验综合楼建筑面积 46,100 平方米，文体馆建筑面积 19,800 平方米；许昌学院新兴产业科技楼和智慧建造研发实训中心建设项目新兴产业科技楼建筑面积 17,149 平方米（含地下建筑面积 1,711 平方米），购置实训设备 106 台（套、件），智慧建造研发实训中心建筑面积 27,000 平方米（含地下建筑面积 3,600 平方米），购置实训设备 103 台（套、件）。

项目总投资为 41,846 万元，其中建筑工程费 24,240 万元，安装工程费 5,271 万元，设备购置费 1,690 万元，其他费用 5,799 万元，智慧建造



研发中心设备采购 4,836 万元，债券发行费用 10 万元。

## **5、河南科技学院建设项目**

项目名称：河南科技学院建设项目

项目单位：河南科技学院

建设地点：新乡市东明大道以东，东环路城市绿化带以西，向阳路南 400m 规划路以南，科隆大道以北

项目内容：河南科技学院建设项目包括河南科技学院 1 号教学实验楼和 2 号教学实验楼项目以及河南科技学院扩建工程项目，其中河南科技学院 1 号教学实验楼和 2 号教学实验楼项目总建筑面积 56,000 平方米，1 号教学实验楼建筑面积 30,000 平方米，2 号教学实验楼建筑面积 26,000 平方米；河南科技学院扩建工程项目总建筑面积 144,136 平方米（含地下建筑面积 4,400 平方米）。

项目总投资为 75,034 万元，其中工程费 63,775 万元，工程建设其他费 5,801 万元，预备费 5,228 万元，预计建设期利息 225 万元，债券发行费用 5 万元。

## **6、郑州轻工业学院东风校区改造项目**

项目名称：郑州轻工业学院东风校区改造项目

项目单位：郑州轻工业学院

建设地点：郑州市金水区东风路 5 号

项目内容：郑州轻工业学院东风校区改造项目建设内容由学院校舍用房和地下车库、人防设施等组成。总建筑面积为 146,360 平方米，其中拟建校舍用房 121,080 平方米，车库及人防工程 25,280 平方米。

项目总投资为 60,586 万元，建筑工程费 35,268 万元，设备及安装工程费 16,349 万元，其它费用 8,059 万元，预计建设期利息 900 万元，债券发行费用 10 万元。

## （二）项目总投资

以上六所高等学校项目总投资 342,562 万元，其中建设投资为 336,407 万元，预计建设期债券利息 6,075 万元，债券发行费用 80 万元。详见下表：

表 2-2-1 项目总投资（单位：万元）

序号	项目名称	投资金额
(一)	河南水利与环境职业学院新校区一期工程建设项目	74,807
1	建设投资	71,402
1.1	建筑工程费	36,519
1.2	设备购置费	2,349
1.3	安装工程费	7,564
1.4	其他费用	24,970
2	建设期利息	3,375
3	债券发行费	30
(二)	河南应用技术职业学院新校区一期建设项目	57,721
1	建设投资	56,811
1.1	建筑工程费	35,155
1.2	设备及安装工程费	14,153
1.3	其他费用	7,503
2	建设期利息	900

序号	项目名称	投资金额
3	债券发行费	10
(三)	河南师范大学建设项目	32,568
1	建设投资	31,878
1.1	建筑工程费	20,918
1.2	设备及安装工程费	5,618
1.3	其他费用	5,342
2	建设期利息	675
3	债券发行费	15
(四)	许昌学院建设项目	41,846
1	建设投资	41,836
1.1	建筑工程费	24,241
1.2	安装工程费	5,271
1.3	设备购置费	1,690
1.4	其他费用	5,799
1.5	智慧建造研发中心设备采购	4,836
2	建设期利息	-
3	债券发行费	10
(五)	河南科技学院建设项目	75,034
1	建设投资	74,804
1.1	工程费用	63,775
1.2	工程建设其他费	5,801
1.3	预备费	5,228
2	建设期利息	225
3	债券发行费	5
(六)	郑州轻工业学院东风校区改造项目	60,586
1	建设投资	59,676
1.1	建筑工程	35,268
1.2	设备及安装工程	16,349
1.3	其它费用	8,059
2	建设期利息	900
3	债券发行费	10
(七)	各学校汇总	
1	建设投资	336,407
2	建设期利息	6,075
3	债券发行费	80
4	总投资	342,562

### （三）建设资金筹措方案及资金使用计划

本项目总投资 342,562 万元，由资本金和债券资金构成，其中，资本金为 262,562 万元，由各建设单位统筹事业收入、经营收入及财政拨款筹措，建设期债券资金 80,000 万元，通过申请地方政府收益与融资自求平衡专项债券筹措。

资本金和债券资金均按照项目建设进度使用。其中，2019 年预计投入资本金 36,863 万元，申请使用债券 80,000 万元；2020 年预计投入资本金 133,419 万元；2021 年预计投入资本金 61,514 万元。具体安排如下表：

表 2-3-1 资金筹措方案（单位：万元）

序号	项目名称	已投资	2019	2020	2021	合计
（一）	河南水利与环境职业学院新校区一期工程建设项目					
1	资本金		6,406	29,911	8,490	44,807
2	债券资金		30,000			30,000
3	合计		36,406	29,911	8,490	74,807
（二）	河南应用技术职业学院新校区一期建设项目					
1	资本金		8,010	18,028	21,684	47,721
2	债券资金		10,000			10,000
3	合计		18,010	18,028	21,684	57,721
（三）	河南师范大学建设项目					
1	资本金	9,013	15	8,540		17,568
2	债券资金		15,000			15,000
3	合计	9,013	15,015	8,540		32,568
（四）	许昌学院建设项目					
1	资本金	13,580	8,530	9,736		31,846
2	债券资金		10,000			10,000
3	合计	13,580	18,530	9,736		41,846
（五）	河南科技学院建设项目					
1	资本金		11,892	46,755	11,387	70,034

序号	项目名称	已投资	2019	2020	2021	合计
2	债券资金		5,000			5,000
3	合计		16,892	46,755	11,387	75,034
(六)	郑州轻工业学院东风校区改造项目					
1	资本金	8,173	2,010	20,450	19,953	50,586
2	债券资金		10,000			10,000
3	合计	8,173	12,010	20,450	19,953	60,586
(七)	项目汇总					
1	资本金	30,766	36,863	133,419	61,514	262,562
2	债券资金		80,000			80,000
3	合计	30,766	116,863	133,419	61,514	342,562

#### (四) 专项债券申请发行计划

本项目 2019 年计划申请使用专项债券 80,000 万元，计入项目总投资中。

表 2-4-1 2019 年专项债申请发行计划表

序号	发行年份	发行额度 (万元)	发行期限	备注
1	2019	50,000	5 年期	
2	2019	30,000	10 年期	

各期债券在各子项目中额度分配见下表：

表 2-4-2 各项目专项债券额度分配表

序号	项目名称	2019 年申请使用债券额度 (万元)
1	河南水利与环境职业学院新校区一期工程建设项目	30,000
2	河南应用技术职业学院新校区一期建设项目	10,000
3	河南师范大学建设项目	15,000
4	许昌学院建设项目	10,000
5	河南科技学院建设项目	5,000
6	郑州轻工业学院东风校区改造项目	10,000
7	项目汇总合计	80,000

## （五）项目收入及成本

### 1.项目收入

#### （1）项目收入可行性

根据财政部《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号文），专项债券对应的项目取得的政府性基金或专项收入，应当按照该项目对应的专项债券余额统筹安排资金，专门用于偿还到期债券本金，不得通过其他项目对应的项目收益偿还到期债券本金。

#### （2）项目收入预测

##### 1) 学费收益估算

###### ①河南水利与环境职业学院

新校区规划在校学生人数约为 11,000 人，其中文科学生人数 880 人，理科学生人数为 10,120 人。按照豫发改办〔2004〕232 号文件对专科专业的学费收费规定，文科收费标准为 3,300 元/人；理科收费标准为 3,600 元/人。

###### ②河南应用技术职业学院

新校区规划在校学生人数约为 10,000 人，各类专业学生所占比例为文科：理科：卫生：艺术=2:4:6:1，人数分别为 1,500 人、3,000 人、4,500 人和 1,000 人。按照豫发改办〔2004〕232 号文件对专科（高职高专）的学费收费规定，文科、理科、卫生和艺术学科的收费标准分别为 3,300 元

/人、3,600 元/人、4,400 元/人和 5,600 元/人。

### ③河南师范大学

综合实验实训楼建设完成后，根据学校决议，该楼拟容纳环境学院、水产学院、材料学院、电子与电气工程学院、软件学院、马克思主义学院、国际教育学院、化学与化工学院、物理学院共计九个院系，各类专业学生 6363 人，其中理工本科、文科本科、软件学院本科、硕士、博士、中外合作办学学生人数分别为：2905 人、39 人、1464 人、1408 人、83 人、464 人。按照豫发改办〔2004〕232 号文件及豫发改收费〔2015〕557 号文件规定，理工本科、文科本科、软件学院、硕士、博士、中外合作办学的学费收费标准分别为 3,700 元/人、3,400 元/人、12,000 元/人、8,000 元/人、15,000 元/人和 15,000 元/人。

### ④许昌学院

教学实验综合楼、文体馆、新兴产业科技楼和智慧建造研发实训中心建成后，将容纳各类专业学生共计 2,000 人，其中文科、理科、艺术、中外合作办学学生人数分别为：200 人、400 人、400 人、1000 人。按照豫发改办〔2004〕232 号文件及豫发改收费〔2015〕557 号文件规定，文科本科、理工本科、艺术学科、中外合作办学的学费收费标准分别为 3,400 元/人、3,700 元/人、5,700 元/人和 14,000 元/人。

### ⑤河南科技学院

扩建工程和 1 号、2 号教学实验楼项目建成后，将容纳各类新增专业

学生共计 5,050 人，其中文科、理科、艺术学生人数分别为：1,200 人、3,000 人、850 人。按照豫发改办〔2004〕232 号文件及豫发改收费〔2015〕557 号文件规定，文科本科、理工本科、艺术学科的学费收费标准分别为 3,400 元/人、3,700 元/人、5,700 元/人。

#### ⑥ 郑州轻工学院

东风校区改造项目建成后，可容纳机电工程学院、数学学院、体育学院、物理学院、国教学院、电子信息与工程学院、外语学院、艺术设计学院、民族职业学院的学生共计 9,000 人。按照豫发改办〔2004〕232 号文件及豫发改收费〔2015〕557 号文件规定，机电工程学院、数学学院、体育学院、物理学院以及电子信息与工程学院的理科学生学费标准为 3,700 元/人，国教学院的理科学生学费标准为 15,000 元/人，外语学院的文科学生学费标准为 3,400 元/人，国教学院的文科学生学费标准为 15,000 元/人，艺术设计学院的艺术类学生学费标准为 5,700 元/人，国教学院的艺术类学生学费标准为 18,000 元/人，研究生学费标准为 8,000 元/人，民族职业学院的专科文科学生、专科理科学生和专科艺术类学生的学费标准分别为 3,300 元/人、3,600 元/人、5,600 元/人。

#### 2) 学生住宿费

根据《普通高等学校基本办学条件指标（试行）》（教发〔2004〕2 号），高职（专科）学校生均宿舍面积 6.5 平方米/生，按照河南省发展和改革委员会对学生公寓收费标准的公示文件，按照每间宿舍容纳人数的不同，住宿费收费标准介于 600-1000 元/人.年，其中河南水利与环境职



业学院、河南应用技术职业学院、河南师范大学按照 800 元/人. 年估算住宿费收入，河南科技学院按照 600 元/人. 年估算住宿费收入，郑州轻工业学院按照 900 元/人. 年估算住宿费收入。河南水利与环境职业学院与河南应用技术职业学院均为新建校区，住宿费按新校区学生定员人数计算，河南师范大学为校内扩建，按四栋宿舍楼 2,800 人设计规模计算住宿费，河南科技学院按新增 5,050 人的规模计算住宿费，郑州轻工业学院为校内改扩建，按照 9,000 人的规模计算住宿费。

### 3) 食堂收益

#### ①河南水利与环境职业学院

学生食堂对外承包采取收取固定金额承包费模式，每年不含税收入约 250 万元。

#### ②河南应用技术职业学院

学生食堂对外承包采取收取固定金额承包费模式，每年不含税收入约 100 万元。

#### ③郑州轻工业学院

学生食堂对外承包采取收取固定金额承包费模式，每年不含税收入约 600 万元。

### 4) 培训费

#### ①河南水利与环境职业学院

每年与地方政府合作开展的业务培训，预计不含税收入 1,500 万元/年。

## ② 许昌学院

根据许昌学院提供的相关资料，债券存续期内该校可获得培训实训收入约 300 万元。

## 5) 横向科研收入

根据河南水利与环境职业学院提供的相关证明票据，该校每年预计科研收入达到 200 万元。

## 6) 社会服务收入

许昌学院社会服务收入来自于为企事业单位提供人才和科技服务，主要包括开展科技合作、产品研发、生产工艺提升、产品质量提高、技术咨询和服务、政策解读和决策服务以及技术培训等，债券存续期内预计可获得服务地方政府及企业收入约 15,000 万元。

## 7) 场馆租赁收入

根据许昌学院提供的相关资料，债券存续期内每年可获得场馆租赁收入约 252 万元。

## 2. 项目成本

### (1) 人员经费

#### ① 河南水利与环境职业学院

河南水利与环境职业学院新增教职员工定额 300 人，年薪平均为 75,000 元/人，年工资总额为 2,250 万元。

#### ②河南应用技术职业学院

河南应用技术职业学院新校区教职工定员 600 人数，一般员工、管理、技术人员经加权平均年工资 75,000 元/人，年工资总额为 4,500 万元。

#### ③河南师范大学

河南师范大学需新增教职员工 150 人，年薪平均为 75,000 元/人，年工资总额为 1,125 万元。

#### ④许昌学院

许昌学院按照新增教职员工 200 人，年薪平均为 75,000 元/人，年工资总额为 1,500 万元。

#### ⑤河南科技学院

河南科技学院按照新增教职员工 164 人，年薪平均为 75,000 元/人，年工资总额为 1,230 万元。

#### ⑥郑州轻工业学院

郑州轻工业学院按照教职员工 750 人，年薪平均为 75,000 元/人，年工资总额为 5,625 万元。

### (2) 公用经费预测

本项目公用经费主要包括材料费、水费、电费等直接成本及相应税费。

按目前同类行业的情况，适当增加比例的原则，通过加权平均后，按收入的 3%计算。

### （3）运营维护费预测

按照折旧费的 5%计算。

各高等院校项目经营收入及经营成本汇总见下表 2-6-1。

表 2-6-1 债券存续期间项目预期收入及经营成本汇总表（单位：万元）

序号	收入成本类别	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
一	河南水利与环境职业学院新校区一期工程项目											
(一)	收入				6,764	6,764	6,764	6,764	6,764	6,764	6,764	6,764
1	学费收入				3,934	3,934	3,934	3,934	3,934	3,934	3,934	3,934
1.1	文科学生学费收入（万元）				290	290	290	290	290	290	290	290
1.11	学生人数（人）				880	880	880	880	880	880	880	880
1.12	学费单价（元/人）				3,300	3,300	3,300	3,300	3,300	3,300	3,300	3,300
1.2	理科学生学费收入（万元）				3,643	3,643	3,643	3,643	3,643	3,643	3,643	3,643
1.21	学生人数（人）				10,120	10,120	10,120	10,120	10,120	10,120	10,120	10,120
1.22	学费单价（元/人）				3,600	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600	3,600
2	住宿费收入				880	880	880	880	880	880	880	880
2.1	住宿学生人数（人）				11,000	11,000	11,000	11,000	11,000	11,000	11,000	11,000
2.2	住宿费单价（元/人）				800	800	800	800	800	800	800	800
3	食堂收入				250	250	250	250	250	250	250	250
4	科研收入				200	200	200	200	200	200	200	200
5	培训费收入				1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500	1,500
(二)	成本											
1	成本支出项				2,519	2,519	2,519	2,519	2,519	2,519	2,519	2,519
1.1	人员经费				2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250	2,250
1.2	公用经费				203	203	203	203	203	203	203	203
1.3	运营维护成本				66	66	66	66	66	66	66	66
2	成本抵减项（财政生均拨款）				13,200	13,200	13,200	13,200	13,200	13,200	13,200	13,200
2.1	年平均人数（人）				11,000	11,000	11,000	11,000	11,000	11,000	11,000	11,000
2.2	生均拨款（元/人）				12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000	12,000

序号	收入成本类别	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
二	河南应用技术职业学院新校区一期建设项目											
(一)	收入				5,015	5,015	5,015					
1	学费收入				4,115	4,115	4,115					
1.1	文科学生学费收入(万元)				495	495	495					
1.11	学生人数(人)				1,500	1,500	1,500					
1.12	学费单价(元/人)				3,300	3,300	3,300					
1.2	理科学生学费收入(万元)				1,080	1,080	1,080					
1.21	学生人数(人)				3,000	3,000	3,000					
1.22	学费单价(元/人)				3,600	3,600	3,600					
1.3	卫生学生学费收入(万元)				1,980	1,980	1,980					
1.31	学生人数(人)				4,500	4,500	4,500					
1.32	学费单价(元/人)				4,400	4,400	4,400					
1.4	艺术学生学费收入(万元)				560	560	560					
1.41	学生人数(人)				1,000	1,000	1,000					
1.42	学费单价(元/人)				5,600	5,600	5,600					
2	住宿费收入				800	800	800					
2.1	住宿学生人数(人)				10,000	10,000	10,000					
2.2	住宿费单价(元/人)				800	800	800					
3	食堂收入				100	100	100					
(二)	成本											
1	成本支出项				4,702	4,702	4,702					
1.1	人员经费				4,500	4,500	4,500					
1.2	公用经费				150	150	150					
1.3	运营维护成本				52	52	52					
2	成本抵减项(财政生均拨款)				12,000	12,000	12,000					

序号	收入成本类别	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
2.1	年平均人数(人)				10,000	10,000	10,000					
2.2	生均拨款(元/人)				12,000	12,000	12,000					
三	河南师范大学建设项目											
(一)	收入			5,016	5,016	5,016	5,016					
1	学费收入			4,792	4,792	4,792	4,792					
1.1	理工科学生学费收入(万元)			1,075	1,075	1,075	1,075					
1.11	学生人数(人)			2,905	2,905	2,905	2,905					
1.12	学费单价(元/人)			3,700	3,700	3,700	3,700					
1.2	文科学生学费收入(万元)			13	13	13	13					
1.21	学生人数(人)			39	39	39	39					
1.22	学费单价(元/人)			3,400	3,400	3,400	3,400					
1.3	软件学院学生学费收入(万			1,757	1,757	1,757	1,757					
1.31	学生人数(人)			1,464	1,464	1,464	1,464					
1.32	学费单价(元/人)			12,000	12,000	12,000	12,000					
1.4	中外合作办学学生学费收入			696	696	696	696					
1.41	学生人数(人)			464	464	464	464					
1.42	学费单价(元/人)			15,000	15,000	15,000	15,000					
1.5	研究生学费收入(万元)			1,126	1,126	1,126	1,126					
1.51	学生人数(人)			1,408	1,408	1,408	1,408					
1.52	学费单价(元/人)			8,000	8,000	8,000	8,000					
1.6	博士生学费收入(万元)			125	125	125	125					
1.61	学生人数(人)			83	83	83	83					
1.62	学费单价(元/人)			15,000	15,000	15,000	15,000					
2	住宿费收入			224	224	224	224					
2.1	住宿学生人数(人)			2,800	2,800	2,800	2,800					

序号	收入成本类别	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
2.2	住宿费单价(元/人)			800	800	800	800					
(二)	成本											
1	成本支出项			1,305	1,305	1,305	1,305					
1.1	人员经费			1,125	1,125	1,125	1,125					
1.2	公用经费			150	150	150	150					
1.3	运营维护成本			29	29	29	29					
2	成本抵减项(财政生均拨款)			7,636	7,636	7,636	7,636					
2.1	年平均人数(人)			6,363	6,363	6,363	6,363					
2.2	生均拨款(元/人)			12,000	12,000	12,000	12,000					
四	许昌学院建设项目											
(一)	收入		3,896	3,336	3,336	3,336	3,336					
1	学费收入		1,844	1,284	1,284	1,284	1,284					
1.1	文科学生学费收入(万元)		68	68	68	68	68					
1.11	学生人数(人)		200	200	200	200	200					
1.12	学费单价(元/人)		3,400	3,400	3,400	3,400	3,400					
1.2	理科学生学费收入(万元)		148	148	148	148	148					
1.21	学生人数(人)		400	400	400	400	400					
1.22	学费单价(元/人)		3,700	3,700	3,700	3,700	3,700					
1.3	艺术学生学费收入(万元)		228	228	228	228	228					
1.31	学生人数(人)		400	400	400	400	400					
1.32	学费单价(元/人)		5,700	5,700	5,700	5,700	5,700					
1.4	中外合作办学学生学费收入		1,400	840	840	840	840					
1.41	学生人数(人)		1,000	1,000	1,000	1,000	1,000					
1.42	学费单价(元/人)		14,000	14,000	14,000	14,000	14,000					
2	文体馆对外开放及会堂租赁		252	252	252	252	252					



序号	收入成本类别	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
3	培训实训收入		300	300	300	300	300					
4	社会服务收入（服务地方政府		1,500	1,500	1,500	1,500	1,500					
(二)	成本											
1	成本支出项		1,655	1,638	1,638	1,638	1,638					
1.1	人员经费		1,500	1,500	1,500	1,500	1,500					
1.2	公用经费		117	100	100	100	100					
1.3	运营维护成本		38	38	38	38	38					
2	成本抵减项（财政生均拨款）		2,400	2,400	2,400	2,400	2,400					
2.1	年平均人数（人）		2,000	2,000	2,000	2,000	2,000					
2.2	生均拨款（元/人）		12,000	12,000	12,000	12,000	12,000					
<b>五</b>	<b>河南科技学院建设项目</b>											
(一)	收入			2,003	2,306	2,306	2,306					
1	学费收入			2,003	2,003	2,003	2,003					
1.1	文科学生学费收入（万元）			408	408	408	408					
1.11	学生人数（人）			1,200	1,200	1,200	1,200					
1.12	学费单价（元/人）			3,400	3,400	3,400	3,400					
1.2	理科学生学费收入（万元）			1,110	1,110	1,110	1,110					
1.21	学生人数（人）			3,000	3,000	3,000	3,000					
1.22	学费单价（元/人）			3,700	3,700	3,700	3,700					
1.3	艺术学生学费收入（万元）			485	485	485	485					
1.31	学生人数（人）			850	850	850	850					
1.32	学费单价（元/人）			5,700	5,700	5,700	5,700					
2	住宿费收入				303	303	303					
2.1	住宿学生人数（人）			5,050	5,050	5,050	5,050					
2.2	住宿费单价（元/人）				600	600	600					

序号	收入成本类别	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
(二)	成本(万元)											
1	成本支出项			1,358	1,367	1,367	1,367					
1.1	人员经费			1,230	1,230	1,230	1,230					
1.2	公用经费			60	69	69	69					
1.3	运营维护成本			68	68	68	68					
2	成本抵减项(财政生均拨款:			6,060	6,060	6,060	6,060					
2.1	年平均人数(人)			5,050	5,050	5,050	5,050					
2.2	生均拨款(元/人)			12,000	12,000	12,000	12,000					
六	郑州轻工业学院东风校区改造项目											
(一)	收入(万元)				9,079	9,079	9,079					
1	学费收入(万元)				7,669	7,669	7,669					
1.1	理科学费收入(万元)				895	895	895					
1.11	学费单价(元/人)				3,700	3,700	3,700					
1.12	学生人数(人)				2,420	2,420	2,420					
1.2	国教学院理科学费收入				1,380	1,380	1,380					
1.21	学费单价(元/人)				15,000	15,000	15,000					
1.22	学生人数(人)				920	920	920					
1.3	文科学费收入(万元)				194	194	194					
1.31	学费单价(元/人)				3,400	3,400	3,400					
1.32	学生人数(人)				570	570	570					
1.4	国教学院文科学费收入				2,400	2,400	2,400					
1.41	学费单价(元/人)				15,000	15,000	15,000					
1.42	学生人数(人)				1,600	1,600	1,600					
1.5	国教学院艺术学生学费收入				1,260	1,260	1,260					
1.51	学费单价(元/人)				18,000	18,000	18,000					

序号	收入成本类别	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
1.52	学生人数(人)				700	700	700					
1.6	艺术本科学生学费收入(万				855	855	855					
1.61	学费单价(元/人)				5,700	5,700	5,700					
1.62	学生人数(人)				1,500	1,500	1,500					
1.7	研究生学费收入(万元)				376	376	376					
1.71	学费单价(元/人)				8,000	8,000	8,000					
1.72	学生人数(人)				470	470	470					
1.8	专科文科生学费收入(万元)				158	158	158					
1.8.1	学生人数(人)				480	480	480					
1.8.2	学费单价(元/人)				3,300	3,300	3,300					
1.9	专科理科生学费收入(万元)				72	72	72					
1.9.1	学生人数(人)				200	200	200					
1.9.2	学费单价(元/人)				3,600	3,600	3,600					
1.10	专科艺术生学费收入(万元)				78	78	78					
1.10.1	学生人数(人)				140	140	140					
1.10.2	学费单价(元/人)				5,600	5,600	5,600					
2	住宿费收入(万元)				810	810	810					
2.1	住宿学生人数(人)				9,000	9,000	9,000					
2.2	住宿费单价(元/人)				900	900	900					
3	食堂收入(万元)				600	600	600					
(二)	成本											
1	成本支出项(万元)				5,952	5,952	5,952					
1.1	人员经费				5,625	5,625	5,625					
1.2	公用经费				272	272	272					
1.3	运营维护成本				54	54	54					

序号	收入成本类别	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029
2	成本抵减项（财政生均拨款）				10,800	10,800	10,800					
2.1	年平均人数（人）				9,000	9,000	9,000					
2.2	生均拨款（元/人）				12,000	12,000	12,000					

## （六）相关税费

依据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）中的有关规定和国家现行财税制度，相关税费包括增值税、税金及附加。为简化处理，将税费一并归入“公用经费”中。

### （1）增值税销项税率

根据财税〔2016〕36号及财税〔2018〕32号，不动产租赁增值税销项税率按租金收入的10%计算，文化体育服务、餐饮住宿服务居民日常服务和其他生活增值税销项税率按收入的6%计算。本项目租金收入、销售收入均为含税价。增值税销项计税公式为：

增值税销项=含税收入÷（1+增值税税率）×增值税税率。

### （2）增值税进项税率

根据财税〔2016〕36号的《营业税改征增值税试点实施办法》第二十四条、第二十五条，及财税〔2018〕32号相关规定。本项目当期成本中，“纳税人购进货物、加工修理修配劳务、服务、无形资产或者不动产，支付或者负担的增值税额”。

本项目按以下税负测算相关税费。

——城市建设维护税为增值税款的7%。

——教育费附加为增值税款的 3%。

——地方教育附加费为增值税款的 2%。

——所得税率按利润总额的 25%。

### **(七) 财务费用**

本项目共拟申请使用债券资金 80,000 万元，并将债券额度在各子项目中进行分配，其中五年期债券每年支付利息，十年期债券每半年支付利息，按债券期限不同，到期一次性偿还本金，债券利率暂按 4.5% 计算，债券存续期间累计支付利息 24,750 万元，共计偿还本息 104,750 万元。子项目债券还本付息及汇总表见表 2-8-1。

表 2-8-1 债券还本付息明细及汇总表（单位：万元）

序号	年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	合计
	债券利率	4.50%											
(一)	<b>河南水利与环境职业学院新校区一期工程项目</b>												
	期初专项债券余额		30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	
	本期专项债券申请资金	30,000											
	利息支出	675	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	675	13,500
	本期还款	675	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	30,675	43,500
	其中：还本											30,000	30,000
	付息	675	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	675	
	期末专项债券余额	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000		
(二)	<b>河南应用技术职业学院新校区一期建设项目</b>												
	期初专项债券余额		10,000	10,000	10,000	10,000	10,000						
	本期专项债券申请资金	10,000											
	利息支出		450	450	450	450	450						2,250
	本期还款		450	450	450	450	10,450						12,250
	其中：还本						10,000						10,000
	付息		450	450	450	450	450						
	期末专项债券余额	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000							
(三)	<b>河南师范大学建设项目</b>												
	期初专项债券余额		15,000	15,000	15,000	15,000	15,000						
	本期专项债券申请资金	15,000											
	利息支出		675	675	675	675	675						3,375
	本期还款		675	675	675	675	15,675						18,375
	其中：还本						15,000						15,000

序号	年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	合计
	付息		675	675	675	675	675						
	期末专项债券余额	15,000	15,000	15,000	15,000	15,000							
(四)	<b>许昌学院建设项目</b>												
	期初专项债券余额		10,000	10,000	10,000	10,000	10,000						
	本期专项债券申请资金	10,000											
	利息支出		450	450	450	450	450						2,250
	本期还款		450	450	450	450	10,450						12,250
	其中：还本						10,000						10,000
	付息		450	450	450	450	450						
	期末专项债券余额	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000							
(五)	<b>河南科技学院建设项目</b>												
	期初专项债券余额		5,000	5,000	5,000	5,000	5,000						
	本期专项债券申请资金	5,000											
	利息支出		225	225	225	225	225						1,125
	本期还款		225	225	225	225	5,225						6,125
	其中：还本						5,000						5,000
	付息		225	225	225	225	225						
	期末专项债券余额	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000							
(六)	<b>郑州轻工业学院东风校区改造项目</b>												
	期初专项债券余额		10,000	10,000	10,000	10,000	10,000						
	本期专项债券申请资金	10,000											
	利息支出		450	450	450	450	450						2,250
	本期还款		450	450	450	450	10,450						12,250
	其中：还本						10,000						10,000
	付息		450	450	450	450	450						



序号	年份	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	合计
	期末专项债券余额	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000							

## （八）资金测算平衡情况

本项目以学费收入、住宿费收入、食堂收入、培训费收入等作为债券还本付息来源，各项目全部专项债到期时，在偿还当年到期的债券本息后，仍有 43,938 万元的累计现金结余，综合平均本息覆盖率 1.45。鉴于“生均拨款 12,000 元/人”已能覆盖人员经费、公用经费和运营维护成本等“项目成本”，故“生均拨款”和“项目成本”未纳入平衡方案计算。汇总项目收益与融资平衡测算表见表 2-9-1，各项目收益与融资平衡测算表见表 2-9-2~7。

表 2-9-1 汇总项目收益与融资平衡测算表（单位：万元）

年度	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	合计
<b>现金流入</b>												
资本金流入	36,863	133,419	61,514									231,796
债券资金流入	80,000											80,000
其他融资资金流入												
运营收入		3,896	10,354	31,515	31,515	31,515	6,764	6,764	6,764	6,764	6,764	142,613
<b>现金流入总额</b>	<b>116,863</b>	<b>137,315</b>	<b>71,868</b>	<b>31,515</b>	<b>31,515</b>	<b>31,515</b>	<b>6,764</b>	<b>6,764</b>	<b>6,764</b>	<b>6,764</b>	<b>6,764</b>	<b>454,409</b>
<b>现金流出</b>												
建设期资金流出（含建设期利息）	116,108	130,269	59,264									305,641
运营期经营成本												
债券发行费用	80											80
债券还本付息	675	3,600	3,600	3,600	3,600	53,600	1,350	1,350	1,350	1,350	30,675	104,750
其他融资还本付息												
<b>现金流出总额</b>	<b>116,863</b>	<b>133,869</b>	<b>62,864</b>	<b>3,600</b>	<b>3,600</b>	<b>53,600</b>	<b>1,350</b>	<b>1,350</b>	<b>1,350</b>	<b>1,350</b>	<b>30,675</b>	<b>410,471</b>
<b>现金净流量</b>												
当年项目现金净流入		3,446	9,004	27,915	27,915	-22,085	5,414	5,414	5,414	5,414	-23,911	
期末项目累计现金结存额		3,446	12,450	40,365	68,280	46,195	51,609	57,022	62,436	67,849	43,938	
平均偿债覆盖率	1.45											

注： 各项目汇总收益与融资平衡测算表平均偿债覆盖率=各项目经营期运营收入/（各子项目汇总还本付息额-各子项目汇总建设期利息）；其中各子项目汇总建设期利息为 6075 万元（各子项目建设期利息详见 2-9-2.3.4.5.6.7）。

表 2-9-2 河南水利与环境职业学院新校区一期工程建设项目收益与融资平衡测算表（单位：万元）

年度	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	合计
<b>现金流入</b>												
资本金流入	6,406	29,911	8,490									44,807
债券资金流入	30,000											30,000
运营收入				6,764	6,764	6,764	6,764	6,764	6,764	6,764	6,764	54,109
<b>现金流入总额</b>	<b>36,406</b>	<b>29,911</b>	<b>8,490</b>	<b>6,764</b>	<b>6,764</b>	<b>6,764</b>	<b>6,764</b>	<b>6,764</b>	<b>6,764</b>	<b>6,764</b>	<b>6,764</b>	<b>128,916</b>
<b>现金流出</b>												
建设期资金流出	35,701	28,561	7,140									71,402
运营期经营成本												
债券发行费用	30											30
债券还本付息	675	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	1,350	30,675	43,500
<b>现金流出总额</b>	<b>36,406</b>	<b>29,911</b>	<b>8,490</b>	<b>1,350</b>	<b>1,350</b>	<b>1,350</b>	<b>1,350</b>	<b>1,350</b>	<b>1,350</b>	<b>1,350</b>	<b>30,675</b>	<b>114,932</b>
<b>现金净流量</b>												
当年项目现金净流入				5,414	5,414	5,414	5,414	5,414	5,414	5,414	-23,911	
期末项目累计现金结存额				5,414	10,827	16,241	21,654	27,068	32,482	37,895	13,984	
平均偿债覆盖率	1.35											

表 2-9-3 河南应用技术职业学院新校区一期建设项目收益与融资平衡测算表（单位：万元）

年度	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	合计
<b>现金流入</b>												
资本金流入	8,010	18,028	21,684									47,721
债券资金流入	10,000											10,000
运营收入				5,015	5,015	5,015						15,045
<b>现金流入总额</b>	<b>18,010</b>	<b>18,028</b>	<b>21,684</b>	<b>5,015</b>	<b>5,015</b>	<b>5,015</b>						<b>72,766</b>
<b>现金流出</b>												
建设期资金流出	18,000	17,578	21,234									56,811
运营期经营成本												
申请债券发行费用	10											10
债券还本付息		450	450	450	450	10,450						12,250
<b>现金流出总额</b>	<b>18,010</b>	<b>18,028</b>	<b>21,684</b>	<b>450</b>	<b>450</b>	<b>10,450</b>						<b>69,071</b>
<b>现金净流量</b>												
当年项目现金净流入				4,565	4,565	-5,435						
期末项目累计现金结存额				4,565	9,130	3,695						
平均偿债覆盖率	1.33											

表 2-9-4 河南师范大学建设项目收益与融资平衡测算表（单位：万元）

年度	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	合计
<b>现金流入</b>												
资本金流入	15	8,540										8,555
债券资金流入	15,000											15,000
运营收入			5,016	5,016	5,016	5,016						20,063
<b>现金流入总额</b>	<b>15,015</b>	<b>8,540</b>	<b>5,016</b>	<b>5,016</b>	<b>5,016</b>	<b>5,016</b>						<b>43,618</b>
<b>现金流出</b>												
建设期资金流出	15,000	7,865										22,865
运营期经营成本												
申请债券发行费用	15											15
债券还本付息		675	675	675	675	15,675						18,375
<b>现金流出总额</b>	<b>15,015</b>	<b>8,540</b>	<b>675</b>	<b>675</b>	<b>675</b>	<b>15,675</b>						<b>41,255</b>
<b>现金净流量</b>												
当年项目现金净流入			4,341	4,341	4,341	-10,659						
期末项目累计现金结存额			4,341	8,682	13,022	2,363						
平均偿债覆盖率	1.13											

表 2-9-5 许昌学院建设项目收益与融资平衡测算表（单位：万元）

年度	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	合计
<b>现金流入</b>												
资本金流入	8,530	9,736										18,266
债券资金流入	10,000											10,000
运营收入		3,896	3,336	3,336	3,336	3,336						17,240
<b>现金流入总额</b>	<b>18,530</b>	<b>13,632</b>	<b>3,336</b>	<b>3,336</b>	<b>3,336</b>	<b>3,336</b>						<b>45,506</b>
<b>现金流出</b>												
建设期资金流出	18,520	9,736										28,256
运营期经营成本												
债券发行费用	10											10
债券还本付息		450	450	450	450	10,450						12,250
<b>现金流出总额</b>	<b>18,530</b>	<b>10,186</b>	<b>450</b>	<b>450</b>	<b>450</b>	<b>10,450</b>						<b>40,516</b>
<b>现金净流量</b>												
当年项目现金净流入		3,446	2,886	2,886	2,886	-7,114						
期末项目累计现金结存额		3,446	6,332	9,218	12,104	4,990						
平均偿债覆盖率	1.41											

表 2-9-6 河南科技学院建设项目收益与融资平衡测算表（单位：万元）

年度	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	合计
<b>现金流入</b>												
资本金流入	11,892	46,755	11,387									70,034
债券资金流入	5,000											5,000
运营收入			2,003	2,306	2,306	2,306						8,919
<b>现金流入总额</b>	<b>16,892</b>	<b>46,755</b>	<b>13,390</b>	<b>2,306</b>	<b>2,306</b>	<b>2,306</b>						<b>83,953</b>
<b>现金流出</b>												
建设期资金流出	16,887	46,530	11,387									74,804
运营期经营成本												
债券发行费用	5											5
债券还本付息		225	225	225	225	5,225						6,125
<b>现金流出总额</b>	<b>16,892</b>	<b>46,755</b>	<b>11,612</b>	<b>225</b>	<b>225</b>	<b>5,225</b>						<b>80,934</b>
<b>现金净流量</b>												
当年项目现金净流入			1,778	2,081	2,081	-2,920						
期末项目累计现金结存额			1,778	3,858	5,939	3,019						
平均偿债覆盖率	1.51											



表 2-9-7 郑州轻工业学院东风校区改造项目收益与融资平衡测算表（单位：万元）

年度	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	合计
<b>现金流入</b>												
资本金流入	2,010	20,450	19,953									42,413
债券资金流入	10,000											10,000
运营收入				9,079	9,079	9,079						27,237
<b>现金流入总额</b>	<b>12,010</b>	<b>20,450</b>	<b>19,953</b>	<b>9,079</b>	<b>9,079</b>	<b>9,079</b>						<b>79,650</b>
<b>现金流出</b>												
建设期资金流出	12,000	20,000	19,503									51,503
运营期经营成本												
申请债券发行费用	10											10
债券还本付息		450	450	450	450	10,450						12,250
<b>现金流出总额</b>	<b>12,010</b>	<b>20,450</b>	<b>19,953</b>	<b>450</b>	<b>450</b>	<b>10,450</b>						<b>63,763</b>
<b>现金净流量</b>												
当年项目现金净流入				8,629	8,629	-1,371						
期末项目累计现金结存额				8,629	17,258	15,887						
平均偿债覆盖率	2.40											

## （九）本息覆盖情况

项目存续期间，考虑学费收入、住宿费收入、食堂收入、培训费收入等因素变动，会影响经营期净收益，从而影响到债券的还本付息能力，分析专项债券本息覆盖率如下表。

表 2-10-1 经营净收益变动压力测试表

序号	经营净收益变动情况敏感性分析	敏感性变动比例				
		-10%	-5%	0%	5%	10%
1	<b>河南水利与环境职业学院新校区一期建设工程项目</b>					
1.1	经营净收益（万元）	48,698	51,403	54,109	56,814	59,520
1.2	经营期其他融资流入（万元）	0	0	0	0	0
1.3	债券还本付息额（万元）	43,500	43,500	43,500	43,500	43,500
1.3.1	资本金偿还的建设期债券利息（万元）	3,375	3,375	3,375	3,375	3,375
1.3.2	经营收益偿还的债券本息额（万元）	40,125	40,125	40,125	40,125	40,125
1.4	债券本息覆盖率	1.21	1.28	1.35	1.42	1.48
2	<b>河南应用技术职业学院新校区一期建设项目</b>					
2.1	经营净收益（万元）	13,541	14,293	15,045	15,797	16,550
2.2	经营期其他融资流入（万元）	0	0	0	0	0
2.3	债券还本付息额（万元）	12,250	12,250	12,250	12,250	12,250
2.3.1	资本金偿还的建设期债券利息（万元）	900	900	900	900	900
2.3.2	经营收益偿还的债券本息额（万元）	11,350	11,350	11,350	11,350	11,350
2.4	债券本息覆盖率	1.19	1.26	1.33	1.39	1.46
3	<b>河南师范大学建设项目</b>					
3.1	经营净收益（万元）	18,057	19,060	20,063	21,066	22,070
3.2	经营期其他融资流入（万元）	0	0	0	0	0
3.3	债券还本付息额（万元）	18,375	18,375	18,375	18,375	18,375
3.3.1	资本金偿还的建设期债券利息（万元）	675	675	675	675	675
3.3.2	经营收益偿还的债券本息额（万元）	17,700	17,700	17,700	17,700	17,700
3.4	债券本息覆盖率	1.02	1.08	1.13	1.19	1.25
4	<b>许昌学院建设项目</b>					
4.1	经营净收益（万元）	15,516	16,378	17,240	18,102	18,964
4.2	经营期其他融资流入（万元）					
4.3	债券还本付息额（万元）	12,250	12,250	12,250	12,250	12,250
4.3.1	资本金偿还的建设期债券利息（万元）	0	0	0	0	0
4.3.2	经营收益偿还的债券本息额（万元）	12,250	12,250	12,250	12,250	12,250

4.4	债券本息覆盖率	1.27	1.34	1.41	1.48	1.55
5	<b>河南科技学院建设项目</b>					
5.1	经营净收益（万元）	8,027	8,473	8,919	9,365	9,811
5.2	经营期其他融资流入（万元）					
5.3	债券还本付息额（万元）	6,125	6,125	6,125	6,125	6,125
5.3.1	资本金偿还的建设期债券利息（万元）	225	225	225	225	225
5.3.2	经营收益偿还的债券本息额（万元）	5,900	5,900	5,900	5,900	5,900
5.4	债券本息覆盖率	1.36	1.44	1.51	1.59	1.66
6	<b>郑州轻工业学院东风校区改造项目</b>					
6.1	经营净收益（万元）	24,513	25,875	27,237	28,599	29,961
6.2	经营期其他融资流入（万元）					
6.3	债券还本付息额（万元）	12,250	12,250	12,250	12,250	12,250
6.3.1	资本金偿还的建设期债券利息（万元）	900	900	900	900	900
6.3.2	经营收益偿还的债券本息额（万元）	11,350	11,350	11,350	11,350	11,350
6.4	债券本息覆盖率	2.16	2.28	2.40	2.52	2.64

基于上表，当运营期净收益下降 10%的情况下，各项目债券本息覆盖率仍然 $>1$ 。本项目所有子项目专项债券本息覆盖倍数如若考虑建设期利息因素，收益与融资自求平衡的压力测试结果基本无影响，还本付息资金具有一定的稳定性与风险抵抗能力。因此，本项目中各子项目的项目收益对债券还本付息保障性均较高，项目能通过压力测试。

## （十）项目申请地方政府专项债券的依据

### （1）申请主体资格

《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，可以在国务院确定的限额内，通过发行地方政府债券举借债务的方式筹措。

## （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，各地试点分类申请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。

## （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，拟申请 2019 年河南省省属公办高校专项债券政府专

项债券。

#### （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）43号）第四条第（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。

河南省人民政府办公厅印发《河南省政府性债务风险应急处置预案》（豫政办〔2017〕39号），建立河南省政府债务应急处置机制，提前防范财政金融风险。

#### （十一）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、专项收入及时在付息日/还本日前10个工作日将应还

利息/本金转至财政厅指定账户足额缴入国库，保障专项债券本息偿付。

专项债券存续期内，项目主管部门需要督促和指导专项债券资金使用单位不迟于每年6月底前公开以下信息：

- (1) 截至上年末专项债券资金使用情况；
- (2) 截至上年末专项债券对应项目建设进度、运营情况等；
- (3) 截至上年末专项债券项目收益及对应形成的资产情况；
- (4) 其他按规定需要公开信息。

### **三、潜在影响项目收益和融资平衡结果的各种风险评估**

#### **(一) 影响项目施工进度或正常运营的风险及控制措施**

##### **1. 自然环境和施工条件**

**风险分析：**在项目建设过程中，业主方要预防环境因素与施工条件对项目施工进度及正常运营的风险。表现为：工程地质、现场水文及气象变化等自然环境因素的影响造成施工中断。

**风险控制措施：**环境因素对项目施工进度及正常运营的影响，主要采取预测预防的控制方法。环境因素造成的施工中断，必须通过加强管理、调整计划等措施来加以控制。

(1) 对地质水文等方面影响因素的控制，应根据设计要求，分析工程岩土地质资料，预测不利因素，并会同设计等方面采取相应的措施，如：

基坑降水、排水、加固维护等技术控制。

(2) 对气象变化等方面影响因素的控制，应在施工方案中制定专项施工方案，如拟定季节性施工保证质量和安全的有效措施，以免工程质量受到冻害。明确施工措施，落实人员、器材等方面各项准备工作以紧急应对从而控制其不利影响。

## 2. 来源于施工方的风险因素（施工技术、管理方案）

风险分析：在项目建设过程中，业主面临施工方诚信风险。表现为：施工方是挂靠资质，施工能力不满足项目建设需要，且有非法转包分包的风险。

风险控制措施：业主方在思想上要重视项目，对于公开招标的项目要加强招标之前的资格预审，注重单位实体与业绩考察；业主方在预付款拨付时，要求承包商提供履约保函，防止转包或失信。并聘请监理单位严格管控施工流程及质量。

## 3. 来源于设计单位的风险因素（设计质量、设计变更）

风险分析：在项目建设过程中，业主方面临设计单位诚信风险。表现为：设计单位在设计中指定所需材料、设备，变相增加投资成本；在设计中不优化设计，设计过于保守，导致增加投资成本。

风险控制措施：面对设计单位，业主方先进行建筑方案的策划，提出可行的设计条件，作为合同的附加条件；施工图完成后，交给审图中心进

行全面审核，提升设计质量；施工招标之前，由业主方、监理方及相关使用单位先进行一次图纸会审，会审结果形成书面文件；施工单位进场后，参建单位再进行一次图纸会审。

#### 4. 来源于供应商的风险因素

风险分析：在项目建设过程中，业主方对于直接采购设施面临供应商诚信风险。表现为：材料设备供货商货物以假乱真，以次充好；对设备关键部位进行更换，降低造价，失去诚信。

风险控制措施：业主方面对材料设备供应商，应注重考察关键设备在工厂的监制；货到付款；供货商参与设备就位及调试，并与设备款的支付挂钩。

#### 5. 工程事故

风险分析：在项目建设过程中，建设单位、施工方及监理单位要预防工程安全及工程质量事故对施工进度、经济赔偿、作业人员人身安全的影响。

风险控制措施：

（1）建设单位需向施工方进行安全技术交底；施工方需严格按照相关法律法规及设计要求施工，现场需配备专职安全员，做好日常安全检查；监理单位需切实履行监理责任；加强安全培训，现场作业人员树立安全意识，配备并监督佩戴安全防护用具；发生事故后，应立即报告项目负责人、



技术负责人并上报上级主管部门。

(2) 施工方应针对全体项目人员进行质量管理和质量标准培训，建立质量管理体系和组织机构；施工方对所有进场材料必须进行质量检验，对所有进场机械必须进行质量检测；施工管理人员在施工前应对作业人员进行书面技术交流，明确质量要求，对于特殊施工过程，应设置工序质量控制点进行控制，并编制作业指导书，经项目部或技术负责人审批；对出现质量问题的工程，应根据严重程度按返工返修、让步接收或降级使用、拒收、报废处理；对影响主体结构安全和使用功能不合格的工程，建设单位应会同施工方、监理方和设计方共同确定处理方案，并报工程所在地建设主管部门批准。

## 6. 来源于项目单位收支变化的风险

风险分析：在项目建成后，由于教育政策或市场环境影响，学校存在未能按计划实现学生招生人数或对外经营类项目收益的风险，将会导致学校对应项目的增量收益，不足以按期偿付债券本息。

风险控制措施：针对项目建成后的学校运营组织，采取积极的措施对教育环境及师资力量的投入，并科学提高对外经营设施的利用效率，力争计划收益的实现，如增量收益出现与计划收益出现缺口，可通过学校其他收益部分及时上缴财政，来保障债券的还本付息。

## (二) 影响融资平衡结果的风险及控制措施

风险分析：项目融资平衡存在对学校各项收入的预测、项目进度以及项目整体现金流测算等重要环节出现判断偏差的风险。规划设计规模偏大或偏小直接导致投资总额设计偏大或偏小；对项目进度错判将导致融资节奏错乱，导致资金不能及时足额注入到项目或者大额资金不能充分运用的后果；整体现金流测算出现偏差将导致项目可行性分析不能及时纠偏，项目资金投入和现金流入不能平衡的结果。

风险控制措施：本项目可行性研究报告聘请专业咨询公司经过大量分析论证工作后得出，分析结果较为可靠。本项目现金流测算环节聘请德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）深圳分所专业团队进行测算，测算结果较为可靠。对项目取得的专项收入及时缴入国库，用于还本付息，并根据收入实现进度进行动态预测，当预计不能到期偿还本息时将采取扣减高校主管部门或高校相关资金预算等措施，确保债券到期时本息的可靠偿还。