

2022 年山东省滨州市
无棣县职业中专五年制高职学校建设项目
专项债券项目实施方案



一、项目基本情况

（一）项目名称

无棣县职业中专五年制高职学校建设项目

（二）项目单位

无棣县教育和体育局

简介：无棣县教育和体育局是全县教育行政机构，是县府的职能部门。主要任务是全面贯彻党的教育方针，执行上级党委、政府的决议和上级教育行政部门的指示，有计划地发展教育事业，普及九年义务教育，提高教育质量，为社会主义现代化建设培养优秀人才，使教育更好地为经济建设服务，具体任务如下：

1、认真执行上级党委、政府的决议和上级教育行政部门的指示，全面贯彻党的教育方针，积极推进素质教育，努力提高教育质量。

2、加强广大教师的思想政治工作，充分发挥工会、共青团等群众团体的作用。坚持四项基本原则，教育广大教职工模范地遵守党纪国法，为人师表。引导青少年从小养成良好的思想行为习惯。

3、加强干部、教师队伍建设，做好干部、教师的管理、调配、提拔、晋升、退休、离休等工作。通过多种形式培训、提高干部、教师的政治、业务素质。建立一支忠诚党的教育事业、业务精湛的干部教师队伍。

4、坚持以教学为中心，认真执行国家教委颁布的教学计划、教学大纲、重视教学研究，改进教学方法，引导好教具仪器的制作、配套、管理、使用。促进教学手段的现代化，不断总结推广教学经验，全面提高教学质量。

5、认真贯彻国家教委、国家体委关于《中小学体育工作暂行规定》和国家教委关于《加强中小学素质教育暂行规定》，加强素质教育，使学生得到健康全面发展。

6、普及九年义务教育，加强中小学管理，大力推进素质教育，建立健全各种档案和各项规章制度。

7、积极开展职业教育和成人教育，加强对工人、农民的职业技术培训，提高农民群众的科学文化水平。搞好职业教育改革，使中学教育更好地完成为高一级学校输送合格新生和为无棣县经济建设培养优秀后备力量的双重任务。

8、落实上级文件精神，多方筹资，积极改善办学条件，搞好校园的绿化、美化、净化工作，优化育人环境，把无棣县各类学校办成精神文明建设的坚强阵地。

9、加强财务管理，管好用好教育经费和预算外资金，积极开展勤工俭学活动，狠抓增收节支。

10、积极推进各级各类学校干部、教职工的岗位责任制。严格考核，评教定级。表彰先进，赏罚分明，努力提高工作效率。

11、深化教育内部管理体制，逐步建立适合无棣县实际的办学模式和学校内部管理体制，促进教育事业健康发展。

12、加强教育督导，既督政又督学，为发展教育事业创造良好的环境。

（三）项目规划审批

2021 年 2 月 8 日，无棣县发展和改革委员会出具《关于无棣县职业中专五年制高职学校建设项目的批复意见》（棣发改[2021]35 号）；

2020 年 12 月 31 日，无棣县行政审批服务局出具《建设项目

用地预审与选址意见书》(用字第 371623202000067 号)。

(四) 项目规模与主要建设内容

该项目总建筑面积 53987 平方米。建设教学实训中心 1 栋, 建筑面积 11210 平方米; 学生生活中心 2 栋, 建筑面积 7710 平方米; 培训中心 1 栋, 建筑面积 27517 平方米; 餐厅 1 栋, 建筑面积 4690 平方米。风雨操场 1 栋, 建筑面积 2860 平方米; 购置多媒体、教学设备、培训中心设备等实训基地设备 14000 台(套)以及附属工程。

(五) 项目建设期限

项目建设期限为 2021 年 11 月至 2024 年 3 月。

二、项目投资估算及资金筹措方案

(一) 投资估算

1. 编制依据及原则

(1) 国家发展改革委、建设部《建设项目经济评价方法与参数》(第三版), 2006 年 8 月 1 日;

(2) 《山东省建筑工程综合定额》, 山东省住房和城乡建设厅, 2017 年 3 月;

(3) 《职业教育提质培优行动计划(2020—2023 年)》, 教育部, 2020 年 9 月 3 日;

(4) 《建设项目环境保护管理条例》(2017 年修订);

(5) 《无棣县职业中专五年制高职学校建设项目可行性研究报告》。

2. 估算总额

本项目估算总投资 23,000.00 万元, 其中建筑工程费 20,036.00 万元, 工程其他费用 1,101.67 万元, 预备费 1,056.88 万元, 铺底流动

资金 805.45 万元。

(二) 资金筹措方案

1. 资金筹措原则

(1) 项目投入一定资本金，保证项目顺利开工及后续融资的可能。

(2) 发行政府专项债券向社会筹资。

2. 资金来源

考虑资金成本，结合项目实际情况，为减轻财务负担，提高资金流动性，本项目业主单位根据国家有关规定，初步确定项目资金来源如下：

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	23,000.00	100%	
一、资本金	8,000.00	34.78%	
自有资金	8,000.00		
二、债务资金	15,000.00	65.22%	
专项债券	15,000.00		
银行借款			

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入预测

本项目预期收入主要来源于中职生和高职生住宿费；高职生学杂费；培训中心实习营业收入、社会技能培训费、复退军人培训费。

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

项目建成后新增中职生 1500 人，高职生 2500 人，技能培训 3000

人次，复退军人培训 220 人。

(1) 新增中职生 1500 人，住宿费 500 元/人/年，收入计 75 万元；新增高职学生 2500 人，住宿费 1100 元/人/年，收入计 275 万元。共计 350 万元。

(2) 高职生学杂费 5300 元/人/年，收入计 1325 万元。

(3) 培训中心对外实习营业年收入 360 万元；年技能培训 3000 人次，平均 1200 元/人次，收入计 360 万元；复退军人培训 220 人，平均 5000 元/人，收入计 110 万元。共计 830 万元。

出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营收入下浮 5.00% 进行项目净现金流入测算。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年份	住宿费	学杂费	培训中心实 习收入	培训费	合计
2021	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-
2024	166.25	629.38	256.50	334.88	1,387.00
2025	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2026	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2027	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2028	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2029	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2030	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2031	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2032	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2033	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2034	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2035	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2036	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2037	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2038	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2039	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75

2040	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2041	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2042	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2043	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2044	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2045	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2046	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2047	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2048	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2049	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2050	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2051	332.50	1,258.75	342.00	446.50	2,379.75
2052	-	-	-	-	-
合计	9,143.75	34,615.63	9,490.50	12,390.38	65,640.25

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括燃料动力费、工资及福利、修理费、其他费用、折旧摊销费、利息支出等。由于未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑,对项目计算期内整体运营成本上浮 5.00%进行测算,年度运营支出预测如下:

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年份	外购动力及 燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2021	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-
2024	66.86	540.45	11.81	118.13	737.24
2025	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2026	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2027	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2028	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2029	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2030	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2031	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2032	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2033	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99

2034	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2035	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2036	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2037	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2038	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2039	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2040	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2041	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2042	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2043	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2044	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2045	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2046	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2047	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2048	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2049	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2050	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2051	89.15	720.59	15.75	157.50	982.99
2052	-	-	-	-	-
合计	2,473.77	19,996.48	437.06	4,370.63	27,277.94

成本预测方法说明：

1. 燃料动力：项目运营所需燃料及动力主要为电、水，电：0.68 元/kwh，水：3.1 元/m³。正常年电用量为 102.04 万 kwh，水用量为 50034.6m³。年燃动力费用为 84.9 万元。

2. 工资及福利：项目所需教师 140 人，管理人员 10 人，福利费按工资总额的 14%计取，年工资及福利费总额为 686.28 万元。

3. 修理费：修理费每年约为 15 万元

4. 其他费用：其他费用估算为每年 150 万元。

5. 折旧和摊销：固定资产折旧采用直线法计算，建筑物折旧年限按照 50 年，机器设备折旧年限按照 20 年，本项目达产年年折旧费为 442.58 万元；无形资产和其他资产按照 10 年摊销，限年摊销

费 110.17 万元。

6. 相关税费

根据《财政部 国家税务总局关于简并增值税征收率政策的通知》（财税〔2014〕57 号）和《财政部国家税务总局关于部分货物适用增值税低税率和简易办法征收增值税政策的通知》（财税〔2009〕9 号），《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》，测算中适用的主要税种税率如下：

表 4：项目税费表

税目	税率	类别
增值税	13%	外购燃料动力费、修理费、其他费用
	0%	本项目收入
城建税	0%	
教育费附加	0%	
地方教育附加	0%	
企业所得税	25%	培训中心实习收入、培训费

7. 利息支出

根据本项目资金筹措计划，建设期拟发行地方政府专项债券 15,000.00 万元，其中：2021 年 10 月已发行 10,000.00 万元，债券发行期限为 20 年，债券发行利率为 3.62%；本期拟发行 5,000.00 万元，债券发行期限为 30 年，假设债券发行利率为 4.50%，每半年付息一次，到期一次偿还本金。本项目还本付息预测如下：

表 5：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	债券期初余额	本期新增	本期减少	债券期末余额	付息合计	还本付息合计
2021	-	10,000.00		10,000.00	-	-
2022	10,000.00	5,000.00		15,000.00	474.50	474.50

2023	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2024	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2025	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2026	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2027	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2028	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2029	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2030	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2031	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2032	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2033	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2034	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2035	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2036	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2037	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2038	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2039	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2040	15,000.00			15,000.00	587.00	587.00
2041	15,000.00		10,000.00	5,000.00	587.00	10,587.00
2042	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2043	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2044	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2045	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2046	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2047	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2048	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2049	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2050	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2051	5,000.00			5,000.00	225.00	225.00
2052	5,000.00		5,000.00	-	112.50	5,112.50
合计		15,000.00	15,000.00		13,990.00	28,990.00

（三）项目运营损益表

项目运营损益表见表 6。

（四）项目资金测算平衡表

项目资金测算平衡表见表 7。

表 6：项目运营损益表（单位：万元）

年度	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、收入/成本/税金									
营业收入	-	-	1,387.00	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75
营业成本	-	-	714.60	952.80	952.80	952.80	952.80	952.80	952.80
税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-
息税折旧及摊销前利润	-	-	672.40	1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95
二、折旧和摊销									
总折旧和摊销	-	-	414.56	552.75	552.75	552.75	552.75	552.75	552.75
息税前利润	-	-	257.84	874.20	874.20	874.20	874.20	874.20	874.20
三、财务费用									
利息支出	474.50	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00
总财务费用	474.50	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00
税前利润	-474.50	-587.00	-329.16	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20	287.20
四、所得税									
所得税费用	-	-	-	23.79	23.79	23.79	23.79	23.79	23.79
五、净利润	-474.50	-587.00	-329.16	263.41	263.41	263.41	263.41	263.41	263.41

(续) 表 6: 项目运营损益表 (单位: 万元)

2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75
952.80	952.80	952.80	952.80	952.80	952.80	952.80	952.80	952.80	952.80	952.80
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95
552.75	552.75	552.75	470.12	442.58	442.58	442.58	442.58	442.58	442.58	442.58
874.20	874.20	874.20	956.83	984.37	984.37	984.37	984.37	984.37	984.37	984.37
587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00
587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00
287.20	287.20	287.20	369.83	397.37	397.37	397.37	397.37	397.37	397.37	397.37
23.79	23.79	23.79	30.63	32.92	32.92	32.92	32.92	32.92	32.92	32.92
263.41	263.41	263.41	339.19	364.45	364.45	364.45	364.45	364.45	364.45	364.45

(续) 表 6: 项目运营损益表 (单位: 万元)

2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年
2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	-
952.80	952.80	952.80	952.80	952.80	952.80	952.80	952.80	952.80	952.80	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95	1,426.95	-
442.58	341.33	307.58	307.58	307.58	307.58	307.58	307.58	307.58	307.58	-
984.37	1,085.62	1,119.37	1,119.37	1,119.37	1,119.37	1,119.37	1,119.37	1,119.37	1,119.37	-
225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	112.50
225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	112.50
759.37	860.62	894.37	894.37	894.37	894.37	894.37	894.37	894.37	894.37	-112.50
62.90	71.29	74.08	74.08	74.08	74.08	74.08	74.08	74.08	74.08	-
696.47	789.33	820.28	820.28	820.28	820.28	820.28	820.28	820.28	820.28	-112.50

表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年
一、经营活动产生的现金流										
1.经营活动产生的现金流	-	-	-	1,387.00	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75
2.经营活动支付的现金流	-	-	-	737.24	982.99	982.99	982.99	982.99	982.99	982.99
3.经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	23.79	23.79	23.79	23.79	23.79	23.79
4.经营活动产生的现金流小计	-	-	-	649.76	1,372.97	1,372.97	1,372.97	1,372.97	1,372.97	1,372.97
二、投资活动产生的现金流量										
1.支付项目建设资金	10,000.00	5,000.00	5,000.00	1,994.55	200.00					
2.支付的铺底资金					500.00	305.45				
3.投资活动产生的现金流小计	-10,000.00	-5,000.00	-5,000.00	-1,994.55	-700.00	-305.45	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流										
1.项目资本金	8,000.00									
2.债券及银行借款筹资款	10,000.00	5,000.00								
3.偿还债券及银行借款本金										
4.支付融资利息	-	474.50	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00
5.筹资活动产生的现金流合计	18,000.00	4,525.50	-587.00	-587.00	-587.00	-587.00	-587.00	-587.00	-587.00	-587.00
四、现金流总计										
1.期初现金	-	8,000.00	7,525.50	1,938.50	6.71	92.68	573.20	1,359.17	2,145.14	2,931.11
2.期内现金变动	8,000.00	-474.50	-5,587.00	-1,931.79	85.97	480.52	785.97	785.97	785.97	785.97
3.期末现金	8,000.00	7,525.50	1,938.50	6.71	92.68	573.20	1,359.17	2,145.14	2,931.11	3,717.09

(续) 表 7: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年
2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75
982.99	982.99	982.99	982.99	982.99	982.99	982.99	982.99	982.99	982.99	982.99
23.79	23.79	23.79	30.63	32.92	32.92	32.92	32.92	32.92	32.92	32.92
1,372.97	1,372.97	1,372.97	1,366.13	1,363.85	1,363.85	1,363.85	1,363.85	1,363.85	1,363.85	1,363.85
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
-										
587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00	587.00
-587.00	-587.00	-587.00	-587.00	-587.00	-587.00	-587.00	-587.00	-587.00	-587.00	-587.00
3,717.09	4,503.06	5,289.03	6,075.00	6,854.13	7,630.97	8,407.82	9,184.66	9,961.51	10,738.35	11,515.20
785.97	785.97	785.97	779.13	776.85	776.85	776.85	776.85	776.85	776.85	776.85
4,503.06	5,289.03	6,075.00	6,854.13	7,630.97	8,407.82	9,184.66	9,961.51	10,738.35	11,515.20	12,292.04

(续) 表 7: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年	2047 年	2048 年	2049 年	2050 年	2051 年	2052 年	合计
2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	2,379.75	-	65,640.25
982.99	982.99	982.99	982.99	982.99	982.99	982.99	982.99	982.99	982.99	-	27,277.94
62.90	71.29	74.08	74.08	74.08	74.08	74.08	74.08	74.08	74.08	-	1,202.02
1,333.86	1,325.47	1,322.68	1,322.68	1,322.68	1,322.68	1,322.68	1,322.68	1,322.68	1,322.68	-	37,160.29
											-
											22,194.55
											805.45
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-23,000.00
											-
											8,000.00
											15,000.00
											-
225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	225.00	112.50	13,990.00
-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-225.00	-112.50	9,010.00
											-
12,292.04	13,400.90	14,501.37	15,599.05	16,696.73	17,794.40	18,892.08	19,989.76	21,087.43	22,185.11	23,282.79	
1,108.86	1,100.47	1,097.68	1,097.68	1,097.68	1,097.68	1,097.68	1,097.68	1,097.68	1,097.68	-112.50	23,170.29
13,400.90	14,501.37	15,599.05	16,696.73	17,794.40	18,892.08	19,989.76	21,087.43	22,185.11	23,282.79	23,170.29	23,170.29

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 1 月发行成功，期限 30 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金，故测算项目收益与融资自求平衡时，2052 年暂不计算。

2. 各项表格数据计算时若存在尾差系保留小数位数所致，数据无实质性差异。

（六）小结

本项目收入主要是中职生和高职生住宿费；高职生学杂费；培训中心实习营业收入、社会技能培训费、复退军人培训费。项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对运营收入以及相关营运成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的息前净现金流量为 37,160.29 万元，融资本息合计为 28,990.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.28 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表-无棣县职业中专五年制高职学校
建设项目（金额单位：万元）

融资方式	借贷本息支付			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	15,000.00	13,990.00	28,990.00	
银行借款				
融资合计	15,000.00	13,990.00	28,990.00	37,160.29
覆盖倍数				1.28

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

项目单位（包括项目单位的管理单位）保证严格按照《财政部关于支持做好地方政府专项债券发行使用管理工作的通知》（财预〔2018〕161 号）等政府债券管理规定履行相应义务，接受财政部门

的监督和管理，并保证政府专项债券专款专用。

专项债券收支纳入政府预算管理，根据专项债券《信息披露文件》规定的还本付息安排，项目单位（包括项目单位的管理单位）应以本方案中的项目收入按照对应的缴库科目上缴财政，按时、足额支付政府专项债券本息。

五、项目风险分析

（一）与项目建设相关的风险

（1）项目合法行、合理性遭质疑的风险

该项目的建设是否与现行政策、法律、法规相抵触，是否有充分的政策、法律依据；该项目是否坚持严格的审查审批和报批程序；是否经过严谨科学的可行性研究论证；建设方案是否具体，详实，配套措施是否完善。该项目合法，手续完备，程序完备。项目的建设符合区域经济发展需要及当地利益。

（2）项目可能造成环境破坏的风险

项目在建设期间可能对环境产生的影响包括施工噪声、粉尘、废弃土石方、生态破坏的影响等，项目在运营期间可能对环境产生的影响主要包括水、固体废弃物、噪声等对环境的影响。通过环境和生态影响的分析中，项目在建设期和运营期对环境的影响都降到了最低。在对项目周边的群众进行的环境调查中，群众积极踊跃参与，对项目有了进一步的认识，对于建设项目能就环境问题提早与群众沟通并能提建议表示认同。

（3）群众抵制征地的风险

由于征地涉及群众的切身利益，加上群众对征地的政策缺乏理解，因此在征地问题上群众往往会与政府站在对立面，以各种形式

抵制征地。征地项目中群众最敏感、最担忧的问题是失去土地。项目本身不涉及到征地，因此项目因征地遭群众抵制的风险很小。

（4）施工期间安全问题和施工单位内部管理不善的风险

施工期间安全问题以及工程施工内部如劳动用工、安全保障、工资发放、工程款支付等方面如果不能做到合理、及时、规范，也可能引发社会不稳定问题。项目的实施严格按照国家的法律法规执行，对职工的安全和施工单位的内部管理到位，将能引发社会不稳定的因素降到最低。

（二）与项目收益相关的风险

1. 数量达不到预期风险

从财务分析中的敏感性分析计算表可知，项目收益对数量较为敏感，如果市场供需态势发生较大变化，用量项目需求减少，将会对项目的收益带来一定风险。

2. 运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查和安全等方面的管理存在一定的风险，项目管理部门的运营管理水平直接关系到项目投入运营后的正常安全运营及运营效益。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

无棣县职业中专五年制高职学校建设项目，主管部门为无棣县教育和体育局，实施单位为无棣县教育和体育局，已发行专项债券 1 亿元；本次拟申请专项债券 0.5 亿元用于无棣县职业中专五年制高职学校建设项目建设，年限为 30 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

《职业教育提质培优行动计划（2020—2023 年）》中提出“把发展中职教育作为普及高中阶段教育和建设中国特色现代职业教育体系的重要基础，保持高中阶段教育职普比大体相当。系统设计中职考试招生办法，使绝大多数城乡新增劳动力接受高中阶段教育。全面核查中职学校基本办学条件，整合“空、小、散、弱”学校，优化中职学校布局。结合实际，鼓励各地将政府投入的职业教育资源统一纳入中职学校（含技工学校、县级职业教育中心等）调配使用，提高中职学校办学效益。支持集中连片特困地区每个地市原则上至少建好办好 1 所符合当地经济社会发展需要的中职学校。建立普通高中和中职学校合作机制，探索课程互选、学分互认、资源互通，支持有条件的普通高中举办综合高中。加大“三区三州”等深度贫困地区的普职融通力度，发挥职业教育促进义务教育“控辍保学”作用。到 2023 年，中职学校教学条件基本达标，遴选 1000 所左右优质中职学校和 3000 个左右优质专业、300 所左右优质技工学校和 300 个左右优质专业。”受人才需求、产业迭代和政策鼓励的影响，职业教育在整个中国教育体系的权重未来将不断提升，在规模和形式上不断发展和完善。在此背景下，无棣县教育和体育局建设无棣县职业中专五年制高职学校建设项目。

2、项目实施的公益性

在当前全面建设小康社会，努力构建社会主义和谐社会的新形

势下，加快教育事业对于促进社会和谐，保证社会稳定具有重要的现实意义。为了发挥优质教学资源，提升教育质量，促进学校协调发展，更好地服务于地方经济和社会发展，使更多人更好的享受教育资源，该项目建设是十分必要的。把基础教育、职业教育和高等教育放在同等重要位置，统筹兼顾，协调发展，最大程度地满足社会成员多样化的求学愿望，是教育发展规律的必然要求，是构建现代国民教育体系的必然要求。当前，职业教育发展远远落后于现实需要，远远落后于基础教育和高等教育，造成教育结构失衡。因此，必须进一步增强加快发展职业教育的责任感、紧迫感，抢抓机遇，开拓创新，努力开创职业教育工作新局面。

3、项目实施的收益性

该项目建成后，收入主要为中职生和高职生住宿费；高职生学杂费；培训中心实习营业收入、社会技能培训费、复退军人培训费。该项目建成后，年收入共计 2505 万元。

4、项目投资合规性

（1）符合产业政策及国民经济发展规划

根据国家发改委《产业结构调整指导目录（2019 年本）》的规定，该项目的建设符合鼓励类第三十六条“教育”中第 3 款“职业教育”的规定。

《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》指出：突出职业技术（技工）教育类型特色，深入推进改革创新，优化结构与布局，大力培养技术技能人才。完

善职业技术教育国家标准，推行“学历证书+职业技能等级证书”制度。创新办学模式，深化产教融合、校企合作，鼓励企业举办高质量职业技术教育，探索中国特色学徒制。实施现代职业技术教育质量提升计划，建设一批高水平职业技术学院和专业，稳步发展职业本科教育。深化职普融通，实现职业技术教育与普通教育双向互认、纵向流动。

（2）符合地方发展规划

《山东省国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》指出：建设职业教育创新发展高地。实施职业院校专业化、特色化建设工程，加强职业技术教育研究，探索新时代中国特色职业教育制度和模式。优化职业院校和专业布局，重点打造20所高水平高职院校、50所高水平中职学校和一批特色职业院校。深化职业院校混合所有制改革，支持企业和学校合办二级学院和专业，组建一批职业教育集团。实行市域内职业院校统一归口管理，推进职业院校与技工院校融合发展，全面实施“学历证书+职业技能等级证书”制度，培养“百万工匠”后备人才。健全“职教高考”制度，发展本科层次职业教育，优化职业院校与应用型本科高校联合培养机制。扩大专业学位研究生规模，搭建职业教育与普通教育互通立交桥。实施技工教育优质校建设工程，支持技工教育集团化发展。建设国家产教融合型城市，支持国有企业和大型民营企业建设产教融合型企业。

《滨州市国民经济和社会发展第十四个五年规划和2035年远景

目标纲要》指出：实施高水平职业院校建设计划，支持建设山东康养职业学院，推进滨州职业学院优势专业试办本科，推动鲁北技师学院、滨州市技师学院纳入高等职业学校序列。支持滨州市中等职业学校、鲁中中等专业学校、博兴职业中专等院校创建高水平省级示范性职业院校。鼓励支持企业以独资、合资、合作等形式举办或参与职业院校建设，或与学校合作办二级院校或专业薪支持滨州渤海职业学院、滨州交通职业学院建设。推进职业院校股份制、混合所有制改革，探索以国有资产入股、吸引社会资本投入的联合举办模式。加快提升职业教育适应性，营造支持职业教育发展的良好环境，加大政策支持；提升职业教育人才培养质量，稳步扩大技术技能人才的培养规模，提升专业设置与产业发展的匹配度；全面提高职业院校人才培养质量，围绕“十强”产业，组建全国性或区域性职教集团（联盟），创建省级及以上骨干或示范性职教集团；增强职业院校技术研发能力，鼓励企业与职业院校共建技术技能创新服务平台和面向中小微企业的技术研发团队。到 2025 年，打造 15 个左右高水平中职品牌专业和 10 个左右高水平高职品牌专业（群）。

同时，本项目于 2021 年 2 月 8 日，取得无棣县发展和改革委员会出具《关于无棣县职业中专五年制高职学校建设项目的批复意见》（棣发改[2021]35 号）。2020 年 12 月 31 日，取得无棣县行政审批服务局出具《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第 371623202000067 号）。

5、项目成熟度

当前，职业教育发展远远落后于现实需要，远远落后于基础教育和高等教育，造成教育结构失衡。因此，必须进一步增强加快发展职业教育的责任感、紧迫感，抢抓机遇，开拓创新，努力开创职业教育工作新局面。把基础教育、职业教育和高等教育放在同等重要位置，统筹兼顾，协调发展，最大程度地满足社会成员多样化的求学愿望，是教育发展规律的必然要求，是构建现代国民教育体系的必然要求。

项目建成后，每年可新增中职生 1500 人，高职生 2500 人，技能培训 3000 人次，复退军人培训 220 人。

6、项目资金来源和到位可行性

根据企业资金筹措能力，该项目总投资 23000.00 万元，其中 15000.00 万元申请地方债，剩余 8000.00 万元由项目单位自筹解决。其中，自筹部分无棣县财政局已承诺由县财政出资解决。

对于专项债券资金由无棣县教育和体育局统一管理，专账核算，专款专用，不得挪用。对于已到位的项目资本金，严格按资金需求进度进行支付。明确各部门职责，加强债券资金使用监管，必要时引入第三方审计机构对资金进行监管，确保债券资金合规使用，编制应急预案，保障投资者合法权益。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

该项目建设期为 29 个月，经营期按 30 年计算，投产第一年即达产计算，达产后年营业收入为 2505 万元，为中职生和高职生住宿费；高职生学杂费；培训中心实习营业收入、社会技能培训费、复

退军人培训费。

本项目总成本费用主要为：经营成本（包括外购燃料及动力费、工资及福利费、修理费以及其他费用）；折旧费、摊销费、利息支出。

8、债券资金需求合理性

2 月 1 日,财政部办公厅国家发展改革委办公厅联合下达了《关于梳理 2021 年新增专项债券项目资金需求的通知》(财办预〔2021〕29 号),《通知》对专项债券资金投向、项目应当具备的重要条件、作为资本金的比例要求等做出了明确安排,并要求于 2021 年 2 月 21 日前分别报送财政的地债系统和发改的重大项目库,由发改部门把控投向后形成准备项目清单,转送财政部纳入政府债券项目库,各地方在分地区专项债务限额内优先予以发行安排。

该项目属于“社会事业领域：包括卫生健康公共设施、教育、养老、文化旅游等”范畴,项目总投资 23000.00 万元,其中 15000.00 万元申请专项债券,剩余 8000.00 万元由项目单位自筹解决。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

该项目债券为附息债券,按单利计算,每半年付息一次,到期还本和偿付最后一次利息,该项目按如下计划还本还息：

1) 付息安排

根据国家相关财务制度规定,本期债券发行后,将按季对本期债券预提利息,摊入当期成本。在本期债券每月付息日的前两周,纳入本行的流动性计划安排,提前做好利息支付准备。并按照规定,在每次付息日前 2 个工作日和最后一次付息日前 5 个工作日进

行付息公告，于本期债券付息日，将相应资金划入债券持有人指定资金账户。

2) 本金兑付安排

在本期债券到期日前一个月，统筹安排好流动性管理工作，逐步加大资金备付能力，确保在兑付日前5个工作日全部兑付资金到位，并在兑付日前5个工作日进行兑付公告，于本期债券付息日前，将相应资金划入债券托管人指定的银行账户。

3) 偿还计划的人员安排

将安排专门部门与人员负责管理还本付息工作。在本期债券存续期间，全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付结束后的有关事宜。

综合以上三点，该项目偿债计划是可行的。

10、绩效目标合理性

该项目年度总目标为①完成无棣县职业中专五年制高职学校建设。

该项目绩效指标为

(1) 产出数量指标：项目建成后每年新增中职生1500人，高职生2500人，技能培训3000人次，复退军人培训220人。

(2) 成本指标：投资成本23000.00万元，其中专项债券15,000.00万元。

(3) 绩效指标：每年新增中职生1500人，高职生2500人，技能培训3000人次，复退军人培训220人

(4) 满意度指标：毕业生及参与技能培训人员满意度达到 95% 以上。

经评估绩效目标设定明确，绩效目标的设置与项目契合度高，因此该项目绩效目标合理。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

筹资风险又称财务风险，它是指企业因借入资金而产生的丧失偿债能力的可能性和企业利润（股东收益）的可变性。企业在筹资、投资和生产经营活动各环节中无不承担一定程度的风险。企业承担风险程度因负债方式、期限及资金使用方式等不同面临的偿债压力也有所不同。因此，筹资决策除规划资金需要数量，并以合适的方式筹措到所需资金以外，还必须正确权衡不同筹资方式下的风险程度，并提出规避和防范风险的措施。

应对措施

(1) 遵循收益风险均衡原则，正确认识和评价筹资风险。

遵循风险收益的均衡原则，不能只追求利益，不考虑发生损失的可能，在进行财务管理时必须对每一项具体财务活动，全面进行收益性和安全性分析，在实践中趋利避害，赢得更多收益。树立风险决策观念，理智化的化风险为机遇，提高经济效益。

(2) 加强筹资风险管理，努力化解筹资风险。

(3) 增强筹资方式的可转化性，建立多元化的筹资渠道。

(4) 加强财务监控机制，防范金融风险。

经评价，无棣县职业中专对项目筹资风险认识全面，针对预期

风险设立了应对措施，应对措施较为可行、有效。

（三）评估结论

无棣县职业中专五年制高职学校建设项目净现金流入 37,160.29 万元，项目债券本息合计 28,990.00 万元，本息覆盖倍数为 1.28，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷利率更优惠的融资成本完成资金筹措，为本项目提供足够的资金支持，保证本项目的顺利施工。项目建设符合本地区的经济发展水平，能在较短时间内为本地区社会和人文环境所接受。项目建成后能解决滨州市无棣县职业教育基础条件不足问题，将极大地改善本地的教育条件，为滨州市无棣县迅猛发展、提高基础设施配套打下良好的基础。但该项目在绩效目标细化、项目退出清理调整机制、项目全过程制度建设、筹资风险应对措施等方面存在不足。总的来说，本项目绩效目标指向明确，与相应的财政支出范围、方向、效果紧密相关，项目绩效可实现性较强，实施方案比较有效，资金投入风险基本可控，本项目事前绩效评估符合专项债券申报使用要求。