

2022 年山东管理学院劳模教学综合楼建设项目 实施方案



一、项目基本情况

（一）项目名称

山东管理学院劳模教学综合楼建设项目

（二）项目单位

山东管理学院 1938 年始建于革命老区沂水县，前身是 1950 年组建的山东省总工会干部学校，1987 年改建为山东省工会管理干部学院，2013 年经教育部、山东省人民政府批准，改建为普通本科高校，更名为山东管理学院。学校坐落在泉城济南，现有长清和历城两个校区，总占地面积 73.08 万平方米，建筑面积 30.28 万平方米。

作为全国唯一一所具有工会背景的省属公办普通本科高校，建校以来，共培训工会干部近 30 万人，多项工会理论研究成果为省总工会决策提供了重要参考。学校是“全国工会干部教育培训示范校”“全国职工教育培训优秀示范点”，是教育部“互联网+中国制造 2025”产教融合促进计划建设院校、国家级“新工科研究与实践项目”立项建设学校，拥有劳动关系、财务管理和审计学 3 个国家级一流本科专业建设点。

学校设有 12 个院（部），现有 30 个本科专业、4 个专科招生专业，全日制在校生 11000 余人，建有 104 个校内实验实训室、124 个校外实习实训基地、设施先进的智慧研讨型教学楼、功能完备的室内外体育场馆、红色书屋、大学生创新创业中心。

（三）项目规划审批

2020 年 8 月 26 日，山东省发展和改革委员会出具《山东省发展

和改革委员会关于山东管理学院劳模教学综合楼建设项目可行性研究报告的批复》（鲁发改项审〔2020〕40号）。

2020年3月30日，在济南市环保局完成了建设项目环境影响登记备案（备案号：202037011300000296）。

（四）项目规模与主要建设内容

山东管理学院劳模教学综合楼建设项目总建筑面积6970平方米，其中教室2830平方米，宿舍2520平方米，展厅960平方米，后勤及附属用房660平方米。项目包含南楼和北楼，中间由展厅连接，北楼为六层，南楼为三层，中间展厅为一层。项目建成后，使用功能涵盖学员宿舍、餐厅、智慧教学教室、展厅等方面。

（五）项目建设期限

该项目预计2022年7月前完成准备，8月份开工，2023年8月交付使用，项目总工期1年。

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）《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/GC1—2015）
- （3）2018年《山东省建设工程概算定额（建筑工程）》
- （4）2018年《山东省建设工程概算定额（安装工程）》
- （5）济南地区材料参考价格
- （6）同类工程造价情况
- （7）其他相关资料

(8) 项目《可行性研究报告》

2. 估算总额

该项目总投资 4126 万元，其中工程费用 3310 万元，工程建设其他费用 510 万元，预备费 306 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	4126.00	100%	
一、资本金	2126.00	51.53%	
自有资金	2126.00		
二、债务资金	2000.00	48.47%	
专项债券	2000.00		
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培训费收入。运营期各年收入预测如下：

表 2：运营收入估算表（单位：万元）

年度	培训人次	平均综合收费标准(万元/人/次)	培训收入
2022 年	-	-	-
2023 年	-	-	-
2024 年	12,000	0.0550	660.00
2025 年	12,000	0.0550	660.00
2026 年	12,000	0.0550	660.00
2027 年	12,000	0.0550	660.00
2028 年	12,000	0.0550	660.00
2029 年	12,000	0.0550	660.00
2030 年	12,000	0.0550	660.00
2031 年	12,000	0.0550	660.00
2032 年	12,000	0.0550	660.00
2033 年	12,000	0.0550	660.00
2034 年	12,000	0.0550	660.00
2035 年	12,000	0.0550	660.00
2036 年	12,000	0.0550	660.00
2037 年	12,000	0.0550	660.00
2038 年	12,000	0.0550	660.00
2039 年	12,000	0.0550	660.00
2040 年	12,000	0.0550	660.00
2041 年	12,000	0.0550	660.00
2042 年	6,000	0.0550	330.00
合计	-	-	12,210.00

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

参考《山东管理学院劳模教学综合楼建设项目可行性研究报告》，依据山东管理学院最近五年培训收入、培训支出相关数据及学院其他历史经营情况数据，本项目预期收入主要来源于培训收入。平均综合收费标准参照《关于印发《山东省省直机关培训费管理办

法》的通知》（鲁财行〔2017〕27号）。

经测算，建成后预计正常年培训收入为 660.00 万元。

（二）运营成本预测

参考《山东管理学院劳模教学综合楼建设项目可行性研究报告》，及山东管理学院最近五年培训收入、培训支出相关数据及学院其他历史经营情况数据，本项目运营成本主要包括综合培训成本、修理费及其他费用等。

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

年度	综合培训成本	修理费	其他费用	合计
2022 年	-	-	-	-
2023 年	-	-	-	-
2024 年	363.66	10.69	19.80	394.15
2025 年	363.66	10.69	19.80	394.15
2026 年	363.66	10.69	19.80	394.15
2027 年	363.66	10.69	19.80	394.15
2028 年	363.66	10.69	19.80	394.15
2029 年	381.84	10.69	19.80	412.33
2030 年	381.84	10.69	19.80	412.33
2031 年	381.84	10.69	19.80	412.33
2032 年	381.84	10.69	19.80	412.33
2033 年	381.84	10.69	19.80	412.33
2034 年	400.93	10.69	19.80	431.42
2035 年	400.93	10.69	19.80	431.42
2036 年	400.93	10.69	19.80	431.42
2037 年	400.93	10.69	19.80	431.42
2038 年	400.93	10.69	19.80	431.42
2039 年	420.98	10.69	19.80	451.47
2040 年	420.98	10.69	19.80	451.47

年度	综合培训成本	修理费	其他费用	合计
2041 年	420.98	10.69	19.80	451.47
2042 年	210.49	5.34	9.90	225.73
合计	7,205.58	197.76	366.30	7,769.64

项目运营成本预测

参考《山东管理学院劳模教学综合楼建设项目可行性研究报告》，及山东管理学院最近五年培训收入、培训支出相关数据及学院其他历史经营情况数据，本项目运营成本主要包括综合培训成本、修理费及其他费用等。

1. 综合培训成本

依据山东管理学院最近五年培训收入、培训支出相关数据及学院其他历史经营情况数据，预计本项目建成后综合培训成本占当年度综合培训收入的 55.10%。按每 5 年上涨 5% 计算。

2. 人员工资

本项目建成后，无需新增培训管理人员，培训师资支出已含在培训成本中，此处不在预计。

3. 修理费

包括工程日常维护修理和定期的大修费等，根据本项目特点，按折旧费的 10% 计算，预计年均维护修理费为 10.69 万元。

4. 其他费用

其他费用主要是除上述之外的其他杂费，按照营业收入额的 3% 预计，预计为 19.8 万元/年。

5. 折旧费采用直线折旧法计算

折旧费 = (固定资产原值 - 净残值) / 折旧年限

固定资产按直线法计提折旧，本项目房屋建筑等按 40 年计提折旧，残值率取 5%，预计年折旧费 106.88 万元。

6. 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 2,000.00 万元，假设年利率 4.20%，期限 20 年，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	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资 利率	本年支付 利息	应付本息 合计
2022 年		2,000.00		2,000.00	4.20%	42.00	42.00
2023 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2024 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2025 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2026 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2027 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2028 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2029 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2030 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2031 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2032 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2033 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2034 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2035 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2036 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2037 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2038 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2039 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2040 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00

年度	期初本金 余额	本期新增	本期偿还 本金	期末本金 余额	融资 利率	本年支付 利息	应付本息 合计
2041 年	2,000.00			2,000.00	4.20%	84.00	84.00
2042 年	2,000.00		2,000.00	-	4.20%	42.00	2,042.00
合计		2,000.00	2,000.00			1,680.00	3,680.00

(三) 项目运营损益表

年度	营业收入	营业成本	税金及附 加	利息支出	利润总额	所得税	净利润
2022 年				42.00	-42.00	-	-42.00
2023 年				84.00	-84.00	-	-84.00
2024 年	660.00	501.03	-	84.00	74.97	-	74.97
2025 年	660.00	501.03	-	84.00	74.97	-	74.97
2026 年	660.00	501.03	-	84.00	74.97	-	74.97
2027 年	660.00	501.03	-	84.00	74.97	-	74.97
2028 年	660.00	501.03	-	84.00	74.97	-	74.97
2029 年	660.00	519.21	-	84.00	56.79	-	56.79
2030 年	660.00	519.21	-	84.00	56.79	-	56.79
2031 年	660.00	519.21	-	84.00	56.79	-	56.79
2032 年	660.00	519.21	-	84.00	56.79	-	56.79
2033 年	660.00	519.21	-	84.00	56.79	-	56.79
2034 年	660.00	538.3	-	84.00	37.70	-	37.70
2035 年	660.00	538.3	-	84.00	37.70	-	37.70
2036 年	660.00	538.3	-	84.00	37.70	-	37.70
2037 年	660.00	538.3	-	84.00	37.70	-	37.70
2038 年	660.00	538.3	-	84.00	37.70	-	37.70
2039 年	660.00	558.35	-	84.00	17.65	-	17.65
2040 年	660.00	558.35	-	84.00	17.65	-	17.65
2041 年	660.00	558.35	-	84.00	17.65	-	17.65
2042 年	330.00	279.17	-	42.00	8.83	-	8.83
合计	12,210.00	9,746.92		1,680.00	783.08		783.08

(四) 项目资金测算平衡表

项 目	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年
一、经营活动产生的现金流量						
1、经营活动收到的现金	-	-	660.00	660.00	660.00	660.00
2、经营活动支付的现金	-	-	394.15	394.15	394.15	394.15
3、经营活动支付的税费		-	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量小计	-	-	265.85	265.85	265.85	265.85
二、投资活动产生的现金流量						
1、支付的项目建设资金	3,200.00	700.00	226.00			
2、支付的其他投资资金						
投资活动产生的现金流量小计	-3,200.00	-700.00	-226.00	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流量						
1、资本金出资	2,126.00					
2、专项债券筹资	2,000.00	-				
3、支付专项债利息及本金	42.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
筹资活动产生的现金流量小计	4,084.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00
四、现金流量小计						
1、期初现金		884.00	100.00	55.85	237.70	419.55
2、期内现金变动	884.00	-784.00	-44.15	181.85	181.85	181.85
3、期末现金	884.00	100.00	55.85	237.70	419.55	601.40

续表

项 目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、经营活动产生的现金流量						
1、经营活动收到的现金	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00
2、经营活动支付的现金	394.15	412.33	412.33	412.33	412.33	412.33
3、经营活动支付的税费	-	-	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量小计	265.85	247.67	247.67	247.67	247.67	247.67
二、投资活动产生的现金流量						
1、支付的项目建设资金						
2、支付的其他投资资金						
投资活动产生的现金流量小计	-	-	-	-		
三、筹资活动产生的现金流量						
1、资本金出资						

项 目	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
2、专项债券筹资						
3、支付专项债利息及本金	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
筹资活动产生的现金流量小计	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00
四、现金流量小计						
1、期初现金	601.40	783.25	946.92	1,110.59	1,274.26	1,437.93
2、期内现金变动	181.85	163.67	163.67	163.67	163.67	163.67
3、期末现金	783.25	946.92	1,110.59	1,274.26	1,437.93	1,601.60

续表

项 目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年
一、经营活动产生的现金流量						
1、经营活动收到的现金	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00	660.00
2、经营活动支付的现金	431.42	431.42	431.42	431.42	431.42	451.47
3、经营活动支付的税费	-	-	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量小计	228.58	228.58	228.58	228.58	228.58	208.53
二、投资活动产生的现金流量						
1、支付的项目建设资金						
2、支付的其他投资资金						
投资活动产生的现金流量小计						
三、筹资活动产生的现金流量						
1、资本金出资						
2、专项债券筹资						
3、支付专项债利息及本金	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00	84.00
筹资活动产生的现金流量小计	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00	-84.00
四、现金流量小计						
1、期初现金	1,601.60	1,746.18	1,890.76	2,035.34	2,179.92	2,324.50
2、期内现金变动	144.58	144.58	144.58	144.58	144.58	124.53
3、期末现金	1,746.18	1,890.76	2,035.34	2,179.92	2,324.50	2,449.03

续表

项 目	2040 年	2041 年	2042 年	合计
一、经营活动产生的现金流量				-
1、经营活动收到的现金	660.00	660.00	330.00	12,210.00

项 目	2040 年	2041 年	2042 年	合计
2、经营活动支付的现金	451.47	451.47	225.73	7,769.64
3、经营活动支付的税费	-	-	-	-
经营活动产生的现金流量小计	208.53	208.53	104.27	4,440.36
二、投资活动产生的现金流量				-
1、支付的项目建设资金				4,126.00
2、支付的其他投资金				-
投资活动产生的现金流量小计				-4,126.00
三、筹资活动产生的现金流量				-
1、资本金出资				2,126.00
2、专项债券筹资				2,000.00
3、支付专项债利息及本金	84.00	84.00	2,042.00	3,680.00
筹资活动产生的现金流量小计	-84.00	-84.00	-2,042.00	446.00
四、现金流量小计				-
1、期初现金	2,449.03	2,573.56	2,698.09	
2、期内现金变动	124.53	124.53	-1,937.73	760.36
3、期末现金	2,573.56	2,698.09	760.36	

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年 6 月发行成功，期限 20 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，2042 年仅计算 6 个月。

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

本项目收入主要是培训费收入，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对培训费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 4,440.36 万元，融资本息合计为 3,680.00 万元，项目收益覆盖项目

融资本息总额倍数达到 1.21 倍。

表 9：现金流覆盖倍数表-山东管理学院劳模教学综合楼建设项目（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	2,000.00	1,680.00	3,680.00	4,440.36
银行借款				
融资合计	2,000.00	1,680.00	3,680.00	4,440.36
覆盖倍数				1.21

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. 项目建设风险：如果发生供电、交通、给排水、通讯、消防、环保等市政基础配套设施不完善，可能导致项目不能按期完工。

2. 项目运营风险：如果发生政策调整或项目运营方经营不善可能导致项目收益不能达到预期。

（二）与项目收益相关的风险

1. 利率波动风险

在债券存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化和国家经济政策变动等因素，会引起资本市场利率的波动，进而对本项目的财务成本产生影响，可能会影响项目收益与融资平衡。

2. 流动性风险

债券市场资金的供需状况和投资者的投资偏好变化，可能影响本次发行债券的流动性，可能存在转让时无法找到交易对手而流动性不足的风险。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

山东管理学院劳模教学综合楼建设项目，项目主管部门为山东省教育厅，实施单位为山东管理学院，本次拟申请专项债券 2000 万元用于山东管理学院劳模教学综合楼建设项目，年限为 20 年。

（二）评估内容

1. 项目实施的必要性

（1）符合教育部关于全面提高高等教育质量的意见和《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020 年）》的要求

教育部《关于全面提高高等教育质量的若干意见》（教高[2012]4 号）提出：“巩固本科教学基础地位，把本科教学作为高校最基础、最根本的工作，领导精力、师资力量、资源配置、经费安排和工作评价都要体现以教学为中心”“要加强高校基础条件建设，通过多种方式整合校园资源，优化办学空间，提高办学效益，确保高校办学条件不

低于国家基本标准。”

《国家中长期教育改革和发展规划纲要（2010-2020 年）》提出，全面提高高等教育质量，提高质量是高等教育发展的核心任务，是建设高等教育强国的基本要求。

该项目的建设符合教育部对于办学条件方面要求，符合国家中长期教育改革和发展规划纲要的要求，对于加快学校发展、提高教学质量、突出办学特色、更好地为社会服务，具有十分重要的意义。

（2）符合《山东省中长期教育改革和发展规划纲要》（2011—2020 年）的要求

《山东省中长期教育改革和发展规划纲要》（2011—2020 年）提出，全面提高高等教育质量，优化高等教育结构。适应经济社会发展对人才的多元化需求，积极发展高等职业教育，稳步发展本科教育，扩大研究生教育规模。建立人才需求与学科专业调整机制，科学调整专业设置和学科布局，加强优势、特色专业群建设，促进多学科交叉和融合，扩大应用型、复合型、技能型人才培养规模。

促进高等学校特色发展。引导和促进高校合理定位，形成各自的办学理念、办学风格和办学特色。建立高校分类体系，健全实行分类指导、分类管理和分类评估的新机制。针对不同类型高校制定不同的办学标准、人才培养规格和质量评价体系。按照应用基础人才、应用人才、技能人才三个培养方向，加强引导，加大投入，逐步形成我省类别清晰、特色鲜明的高等教育体系。

该项目的建设，将完善长清校区办学条件，为学校培养人才，提

高内涵发展提供保障，项目建设符合山东省教育事业发展规划要求。

(3) 为学校提供一个对外对内开展学术交流的平台，满足教育培训空间和教学空间的现实需要

当今社会，大学校园建筑已不仅仅满足于内部功能上的使用，更多的是建立适应与外界社会交流、沟通的空间平台，这也是社会发展的必然趋势。

劳模教学综合楼的建设将集科学文化学术交流、劳模教学、住宿于一体，将成为山东省总工会和山东管理学院的劳模本专科学历教育重要平台，能满足不同层次的需求，可为学术交流、干部培训、学历教育、本科教学提供教学场地和住宿条件，为学校吸引优秀人才创造先决条件。劳模教学综合楼将以现代化和人文化的崭新面貌吸引更多的有识之士前来研讨学习、进行国际学术交流活动，将为国家培养更多的视野开阔、知识渊博的应用型人才。

根据《普通高等学校建筑面积指标》（建标 191-2018）要求，学校结合实际在校生规模选择配置校舍项目，包括国家或省部级重点实验室，教学陈列用房，产学研及创业用房等。劳模教学综合楼作为产学研用房，是一个集科研教学、教育培训、教学、住宿等功能于一体的综合设施，其使用功能涵盖学员住宿、餐厅、上课、学术交流、齐鲁工匠文化展览及工会理论研究以及不进行培训时承担学校学生教学功能等方面。

项目建成后，既能够满足现状工会干部培训及理论研究场所短缺的现状，也可以促进学校学术交流发展，成为学校对外宣传展示

校园文化、职业培训教育教学的重要窗口，同时在不进行培训的时候，劳模楼作为灵活性空间，还承担学校学生教学的功能。

综上所述，本项目符合教育部《关于全面提高高等教育质量的若干意见》指导思想，符合山东省中长期教育改革和发展规划纲要要求，是山东管理学院现实情况和自我提升发展的迫切需要，项目建设十分必要。

2. 项目实施的公益性

山东管理学院劳模教学综合楼建设项目的建设可为在校学生和劳模班学员创造良好的科研教学、教育培训和住宿条件，改善生活环境，更好地改善学校办学水平，可为进一步提高学校教育教学质量、形成学校优势鲜明的办学特色，为社会提供更多高素质、懂技能的综合性人才，对促进社会稳定和经济发展具有重要意义。同时，可以有力促进学校的产业结构发展，增加当地居民的就业机会。劳模的学历教育、学术交流活动以及对外服务、消费能拉动和刺激相关领域的产业发展。

3. 项目实施的收益性

本项目收入主要是培训费收入，项目建设资金包含项目资本金及专项债券资金。通过对培训费收入以及相关营运成本的估算，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 4,440.36 万元，融资本息合计为 3,680.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.21 倍。项目具备一定的收益。

4. 项目投资建设合规性

2020年8月26日，山东省发展和改革委员会出具《山东省发展和改革委员会关于山东管理学院劳模教学综合楼建设项目可行性研究报告的批复》（鲁发改项审〔2020〕40号）。本项目建设投资控制在立项批复的投资额范围内，符合项目投资合规性要求。

5. 项目成熟度

本项目立项、环评、规划均已批复，满足建设要求。

6. 项目资金来源和到位可行性

本项目收入主要是培训收入，项目建设资金包含项目资本金及专项债券资金。通过对培训收入以及相关营运成本的估算，测算得出项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到1.21倍。项目资金来源渠道、筹措程序合规合理，风险可控。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

本项目收入主要是培训费收入，项目建设资金包含项目资本金及专项债券资金。通过对培训费收入以及相关营运成本的估算，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4,440.36万元，融资本息合计为3,680.00万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到1.21倍。项目收入、成本、收益预测合理，风险可控。

8. 项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

本项目收入主要是培训费收入，项目建设资金包含项目资本金及专项债券资金。通过对培训费收入以及相关营运成本的估算，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4,440.36万元，融资本息合计为3,680.00万元，项目收益覆盖项目融资本息

总额倍数达到 1.21 倍。完全符合项目偿债计划的可行性要求。项目实施单位将建立债务风险应急处置机制，保持合理的资产负债比例，同时加强项目资金管理，提高资金使用效益。

（三）评估结论

山东管理学院劳模教学综合楼建设项目收益 4,440.36 万元，项目债券本息合计 3,680.00 万元，本息覆盖倍数为 1.21，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，能够促进学校文化产业的多元发展，提高学校的办学水平，提升学校形象，有利于扩大高素质人才的规模，将为整个学校加快实现特色鲜明的高水平应用型大学进程奠定坚实的基础。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。