

东明县职业教育园区建设项目

专项债券项目实施方案

东明东开开发投资集团有限公司



一、项目基本情况

（一）项目名称

东明县职业教育园区建设项目

（二）实施单位

实施单位：东明东开开发投资集团有限公司

东明东开开发投资集团有限公司（原名：东明东开开发投资有限公司）于2020年1月由东明县财政局出资设立，注册资本100000万元，系国有独资企业。公司主营业务：许可项目：房地产开发经营。一般项目：以自有资金从事投资活动；市政设施管理；供应链管理服务；土地整治服务。

（三）项目规划批复

1.2021年10月27日，东明县自然资源和规划局文件《关于东明县职业教育园区建设项目土地利用规划地类情况说明》（东自然资规函〔2021〕247号），经审查，该项目符合东明县土地利用总体规划；

2.2021年10月27日，东明县自然资源和规划局文件《关于东明县职业教育园区建设项目的选址意见说明》（东自然资规函〔2021〕251号），该项目原则上符合东明县陆圈镇总体规划，同意选址；

3.2021年10月28日，取得《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第371728202100018号）；

4.2021年10月28日，东明县发展和改革局文件《关于东明县职业教育园区建设项目可行性研究报告的批复意见》（东发改审批〔2021〕55号），批复同意该项目的立项申请。

（四）项目规模与主要建设内容

建设地点：项目位于东明县 G327 国道以南、平安路以东，占地面积 308 亩。

工程规模：项目总占地 308 亩，建设面积约 247000 平方米，主要建设内容包括教学楼、实训楼、宿舍楼、实习工厂、综合楼、图书馆、餐厅、操场、仿真实训工作站、校内实训基地等基础教学设施，以及配置化工类、机械加工类、电工电子类、智能制造类、新能源汽车类、信息与服务类等专业实习设备。项目建成后可容纳在校生 20000 人，年培训 10000 人次，教职工 1500 人。

（五）项目建设期限

项目建设期 24 个月，预计工期为 2022 年 1 月至 2023 年 12 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）国家计委、建设部发布的《建设项目经济评价方法与参数》（第二版）；
- （2）国家计委投资司、建设部标准定额研究所编《建设项目经济评价方法与参数实用手册》；
- （3）中国国际工程咨询公司编《投资项目经济咨询评估指南》；
- （4）土建及设备材料购置按市场询价估列；
- （5）基本预备费按工程费用和其他费用之和 8% 计列，价差预备费

按国家计委计投资 [1999] 1340 号文件规定；

(6) 固定资产投资方向调节税按国家税务总局国税发[1999]158 号文件有关规定暂缓征收。

2. 估算总额

项目总投资额 98,800.00 万元，其中：建设工程费用 74,985.27 万元，其他费用 13,847.96 万元，预备费 6,366.77 万元，建设期利息 3,600.00 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。

(3) 采取第 2 项未能募集部分，由地方财政配套及项目单位自筹解决，确保项目稳步推进。

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为项目单位自筹资金 18,800.00 万元，计划发行地方政府专项债券筹集 80,000.00 万元。具体如下：

表 1：资金结构表

资金结构	金额（万元）	占比	备注
估算总投资	98,800.00	100.00%	
一、资本金	18,800.00	19.03%	

自有资金	18,800.00		
二、债务资金	80,000.00	80.97%	
专项债券	80,000.00		

三、项目预期收益、成本及融资平衡情况

(一) 运营收入测算

本项目主要用于职业教育，收入包括学校公用经费补贴收入、住宿费收入、食堂经营收入、技能培训收入四部分。运营期各年收入预测如下：

1. 公用经费补贴收入

学校公用经费补贴收入：参考《关于中等职业学校生均公用经费基本拨款标准有关问题的通知》鲁财教〔2013〕58号：（二）农林牧渔类、资源环境类、能源与新能源类、土木水利类、加工制造类、电工电子类、石油化工类、轻纺食品类、交通运输类、信息技术类专业，每生每年3300元。本项目公用经费补贴按每生每年3300元，在校生人数为20000人，年收入6600.00万元，运营期首年负荷率90%。

2. 住宿费收入

依据校区住宿条件价格定为800元/人·年，在校生人数20000人，年约1600.00万元。

3. 食堂经营收入

本项目餐厅建筑面积39073.96平方米，本项目在校生20000人，年培训人次10000人次，教职工1500人，在校生及教职工就餐人数按80%计取，培训生就餐人数按60%计取，依据同类学校学生每天餐饮消费标准，价格暂定为32元/人·天，年按300天算，年平均食堂经营收入22272.00

万元。

4. 技能培训收入

学校通过对学员进行技能培训，包括：失业人员技能培训、特殊作业人员培训、企业管理人员安全培训、高端化工人员从业资格培训、专业技术人员继续教育培训等，收取一定培训费用。

依据菏泽市其他类似学校往年培训人次计算，山东省人力资源和社会保障厅山东省财政厅《关于失业保险支持参保职工提升职业技能有关问题的通知》（鲁人社规〔2017〕15号）、山东省人民政府办公厅《关于印发山东省职业技能提升行动实施方案（2019—2021年）的通知》（鲁政办发〔2019〕24号）以及菏泽地区其他类似学校收费标准。各类培训人员收费如下表：

表 2：培训收费明细表

序号	培训项目	培训人次	补贴/收费标准	培训费收入（万元）
1	失业人员技能培训	2000	800.00	160.00
2	特种作业人员培训	2000	1,000.00	200.00
3	企业管理人员安全培训	1000	500.00	50.00
4	高端化工人员从业资格培训	3000	1,500.00	450.00
5	专业技术人员继续教育培训	2000	250.00	50.00
合计		10000	4,050.00	910.00

债券存续期间，由于对未来年度不可预知性以及出于谨慎性考虑，将未来预测收入调减 15% 计算，测算基础数据来自《东明县职业教育园区建设项目可行性研究报告》，预测见下表：

表 3：运营收入估算表（单位：万元）

序号	项目名称	运营期										
		2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	学校公用经费补贴收入	5,049.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00
2	住宿费收入	1,224.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00
3	食堂经营收入	17,038.08	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20
4	技能培训收入	696.15	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50
合计		24,007.23	26,674.70									
序号	项目名称	运营期										合计
		2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	-	
1	学校公用经费补贴收入	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	2,805.00	-	108,834.00
2	住宿费收入	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	680.00	-	26,384.00
3	食堂经营收入	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	9,465.60	-	367,265.28
4	技能培训收入	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	386.75	-	15,005.90
合计		26,674.70	26,674.70	26,674.70	22,802.95	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	13,337.35	-	517,489.18

（二）运营成本预测

1. 项目总成本费用支出预测

项目总成本费用包括原辅材料费用、燃料和动力费、职工薪酬、折旧费、摊销费、修理费、其他费用（包

括管理费、营业费)。年度总成本费用预测如下:

表 4: 成本费用估算表 (单位: 万元)

序号	项目名称	运营期										
		2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
1	原辅材料费	9,719.82	10,799.80	10,799.80	10,799.80	10,799.80	10,799.80	10,799.80	10,799.80	10,799.80	10,799.80	10,799.80
2	外购燃料动力费	822.52	913.91	913.91	913.91	913.91	913.91	913.91	913.91	913.91	913.91	913.91
3	工资及福利费	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00
4	修理费	353.48	392.75	392.75	392.75	392.75	392.75	392.75	392.75	392.75	392.75	392.75
5	其他费用	282.44	313.82	313.82	313.82	313.82	313.82	313.82	313.82	313.82	313.82	313.82
合计 (不含折旧摊销额)		14,418.26	15,660.28									
序号	项目名称	运营期										合计
		2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	
1	原辅材料费	10,799.80	10,799.80	10,799.80	10,799.80	10,799.80	10,799.80	10,799.80	10,799.80	5,399.90	-	209,516.12
2	外购燃料动力费	913.91	913.91	913.91	913.91	913.91	913.91	913.91	913.91	456.96	-	17,729.86
3	工资及福利费	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	3,240.00	1,620.00	-	63,180.00
4	修理费	392.75	392.75	392.75	392.75	392.75	392.75	392.75	392.75	196.38	-	7,619.36
5	其他费用	313.82	313.82	313.82	313.82	313.82	313.82	313.82	313.82	78.46	-	6,009.66
合计 (不含折旧摊销额)		15,660.28	7,751.70	-	304,055.00							

成本预测方法说明：

(1) 原辅材料费用

本项目原辅材料费用按本项目实际情况分项计取：学生用校服、书本、资料费用取学杂费 20%，正常年费用 1320.00 万元；学生住宿用原辅材料床单被罩等取住宿费 30%，正常年费用 480.00 万元；培训教材费用，取培训费用的 10%，正常年费用 91.00 万元；餐厅经营原辅材料费用按餐厅经营收入的 40%计取，正常年 8908.80 万元。综上正常年原辅材料费用为 10799.80 万元。

(2) 燃料动力费

项目燃料动力消耗主要为水、电、燃气。水 79.83 万 m^3 ，单价按 3.2 元/ m^3 计取；电 480 万度，按 0.72 元/度计取；燃气 125.14 万 m^3 ，按 2.5 元/ m^3 计取。计算得出项目正常年运营燃料动力费约为 913.91 万元/年。

(3) 职工薪酬

本项目建成后为公办中等职业教育学校，在编教职工薪酬纳入县财政，非在编教职工按 30%计取，参照当地职工薪酬，确定本项目职工薪酬标准，每人每年 7.2 万元，项目职工薪酬与福利费用正常年为 3240.00 万元/年。

(4) 修理费用

按固定资产投资费用 0.5%计取，约为 392.75 万元。

(5) 其他费用

其他费用主要为管理费用，取营业收入的 1%，年均其他费用为 313.82 万元。

2. 相关税费预测

(1) 教育劳务。根据财政部、国家税务总局《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税〔2016〕36号）附件3《营业税改征增值税试点过渡政策的规定》第一条第（八）项规定，从事学历教育的学校提供的教育服务免征增值税。学生公寓和食堂。根据财税〔2016〕36号附件3第一条第（八）项规定，经有关部门审核批准并按规定标准收取的住宿费以及学校食堂提供餐饮服务取得的伙食费收入免征增值税。因此，本项目在债券存续期间不涉及增值税及其附加税费。

(2) 根据《财政部国家税务总局关于教育税收政策的通知》（财税〔2004〕39号）对国家拨付事业经费和企业办的各类学校、托儿所、幼儿园自用的房产、土地，免征房产税、城镇土地使用税；对财产所有人将财产赠给学校所立的书据，免征印花税。因此，本项目不涉及印花税、房产税、城镇土地使用税。

(3) 本项目企业所得税税率为 25%。

3. 折旧摊销费

考虑行业特点，其中固定资产、构筑物折旧年限按 30 年，机械设备及安装工程折旧年限 20 年计算，净残值取 5%，年均折旧额为 5165.78 万元；项目无形资产摊销年限为 30 年，年均摊销费用 350.00 万元。

4. 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 80,000.00 万元，其中：本年拟申请发行专项债券 40,000.00 万元，本次发行 22,200.00 万元，本年剩余额度计划于 2022 年底前完成发行，剩余 40,000.00 万元额度于 2023 年底前完成发行。假设年利率 4.50%，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。本项目还本付息测算如下：

表 5：专项债券还本付息测算表（金额单位：万元）

年度	期初本金金额	本期新增债券	本期偿还金额	期末本金金额	融资利率	应付利息
2022	-	40,000.00	-	40,000.00	4.50%	900
2023	40,000.00	40,000.00	-	80,000.00	4.50%	2,700.00
2024	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2025	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00

2026	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2027	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2028	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2029	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2030	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2031	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2032	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2033	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2034	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2035	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2036	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2037	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2038	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2039	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2040	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2041	80,000.00	-	-	80,000.00	4.50%	3,600.00
2042	80,000.00	-	40,000.00	40,000.00	4.50%	2,700.00
2043	40,000.00	-	40,000.00	-	4.50%	900
合计	-	80,000.00	80,000.00	-	-	72,000.00

(三) 项目运营损益表

表 6：项目运营损益表（金额单位：万元）

年度	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034
一、营业收入、成本、税金											
营业收入	24,007.23	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70
营业成本、费用	14,418.26	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28
税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
息前折旧及摊销前利润	9,588.97	11,014.42	11,014.42	11,014.42	11,014.42	11,014.42	11,014.42	11,014.42	11,014.42	11,014.42	11,014.42
二、折旧及摊销											
折旧及摊销	5,515.78	5,515.78	5,515.78	5,515.78	5,515.78	5,515.78	5,515.78	5,515.78	5,515.78	5,515.78	5,515.78
息税前利润	4,073.19	5,498.64	5,498.64	5,498.64	5,498.64	5,498.64	5,498.64	5,498.64	5,498.64	5,498.64	5,498.64
三、财务费用											
财务费用	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00
税前利润	473.19	1,898.64	1,898.64	1,898.64	1,898.64	1,898.64	1,898.64	1,898.64	1,898.64	1,898.64	1,898.64
四、企业所得税											
企业所得税	118.30	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66
五、净利润	354.89	1,423.98	1,423.98	1,423.98	1,423.98	1,423.98	1,423.98	1,423.98	1,423.98	1,423.98	1,423.98
年度	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	合计

一、营业收入、成本、税金													
营业收入	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	13,337.35	-	517,489.18	
营业成本、费用	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	7,751.70	-	304,055.00	
税金及附加	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
息前折旧及摊销前利润	11,014.42	11,014.42	11,014.42	11,014.42	11,014.42	11,014.42	11,014.42	11,014.42	11,014.42	5,585.65	-	213,434.18	
二、折旧及摊销												-	
折旧及摊销	5,515.78	5,515.78	5,515.78	5,515.78	5,515.78	5,515.78	5,515.78	5,515.78	5,515.78	2,757.89	-	107,557.74	
息税前利润	5,498.64	5,498.64	5,498.64	5,498.64	5,498.64	5,498.64	5,498.64	5,498.64	5,498.64	2,827.76	-	105,876.44	
三、财务费用												-	
财务费用	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	2,700.00	900.00	-	68,400.00	
税前利润	1,898.64	1,898.64	1,898.64	1,898.64	1,898.64	1,898.64	1,898.64	1,898.64	2,798.64	1,927.76	-	37,476.44	
四、企业所得税												-	
企业所得税	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	699.66	481.94	-	9,369.12	
五、净利润	1,423.98	1,423.98	1,423.98	1,423.98	1,423.98	1,423.98	1,423.98	1,423.98	2,098.98	1,445.82	-	28,107.32	

(四) 项目资金测算平衡表

表 7: 项目资金测算平衡表 (金额单位: 万元)

序号	项目	建设期		运营期										
		2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	
一	经营活动产生的现金流													

1	经营活动产生的现金净流量 (1.1-1.2)	-	-	9,470.67	10,539.76	10,539.76	10,539.76	10,539.76	10,539.76	10,539.76	10,539.76	10,539.76	10,539.76
1.1	经营活动产生的现金流入	-	-	24,007.23	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70
1.1.1	总收入	-	-	24,007.23	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70
1.1.1.1	学校公用经费补贴收入	-	-	5,049.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00
1.1.1.2	住宿费收入	-	-	1,224.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00	1,360.00
1.1.1.3	食堂经营收入	-	-	17,038.08	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20
1.1.1.4	技能培训收入	-	-	696.15	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50
1.2	经营活动产生的现金流出	-	-	14,536.56	16,134.94	16,134.94	16,134.94	16,134.94	16,134.94	16,134.94	16,134.94	16,134.94	16,134.94
1.2.1	运营成本	-	-	14,418.26	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28
1.2.2	相关税费	-	-	118.30	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66
1.2.3	营运资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二	投资活动产生的现金流量												
2	投资活动产生的现金流量 (2.1-2.2)	-53,516.55	-41,683.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	投资活动产生的净现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	投资活动产生的金现金流出	53,516.55	41,683.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2.1	建设投资	53,516.55	41,683.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三	融资活动产生的现金流量												
3	融资活动产生的净现金流量 (3.1-3.2)	53,516.55	41,683.45	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00

3.1	融资活动产生的现金流入	54,416.55	44,383.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.1	项目资本金流入	14,416.55	4,383.45	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.2	其他融资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.3	债券融资款流入	40,000.00	40,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2	融资活动产生的现金流出	900.00	2,700.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00
3.2.1	偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.2	偿还其他融资本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.3	支付其他融资利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.4	支付债券利息	900.00	2,700.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00
四	期末现金（1+2+3）	-	-	5,870.67	6,939.76	6,939.76	6,939.76	6,939.76	6,939.76	6,939.76	6,939.76	6,939.76	6,939.76
五	累计剩余现金	-	-	5,870.67	12,810.43	19,750.19	26,689.95	33,629.71	40,569.47	47,509.23	54,448.99	61,388.75	68,328.51
序号	项目	运营期											合计
		2034	2035	2036	2037	2038	2039	2040	2041	2042	2043	2044	
一	经营活动产生的现金流												
1	经营活动产生的现金净流量 (1.1-1.2)	10,539.76	10,539.76	10,539.76	10,539.76	10,539.76	10,539.76	10,539.76	10,539.76	10,314.76	5,103.71	-	204,065.06
1.1	经营活动产生的现金流入	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	13,337.35	-	517,489.18
1.1.1	总收入	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	26,674.70	13,337.35	-	517,489.18
1.1.1.1	学校公用经费补贴收入	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	5,610.00	2,805.00	-	108,834.00
1.1.1.2	住宿费收入	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	680.00	-	26,384.00

1.1.1.3	食堂经营收入	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	18,931.20	9,465.60	-	367,265.28
1.1.1.4	技能培训收入	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	773.50	386.750	-	15,005.90
1.2	经营活动产生的现金流出	16,134.94	16,134.94	16,134.94	16,134.94	16,134.94	16,134.94	16,134.94	16,134.94	16,359.94	8,233.64	-	313,424.12
1.2.1	运营成本	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	15,660.28	7,751.70	-	304,055.00
1.2.2	相关税费	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	474.66	699.66	481.94	-	9,369.12
1.2.3	营运资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二	投资活动产生的现金流量											-	-
2	投资活动产生的现金流量 (2.1-2.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-95,200.00
2.1	投资活动产生的净现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	投资活动产生的金现流出	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,200.00
2.2.1	建设投资	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,200.00
三	融资活动产生的现金流量											-	-
3	融资活动产生的净现金流量 (3.1-3.2)	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-3,600.00	-42,700.00	-40,900.00	-	-53,200.00
3.1	融资活动产生的现金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	98,800.00
3.1.1	项目资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	18,800.00
3.1.2	其他融资本金流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1.3	债券融资款流入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80,000.00
3.2	融资活动产生的现金流出	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	42,700.00	40,900.00	-	152,000.00
3.2.1	偿还债券本金	-	-	-	-	-	-	-	-	40,000.00	40,000.00	-	80,000.00

3.2.2	偿还其他融资本金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.3	支付其他融资利息	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2.4	支付债券利息	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	3,600.00	2,700.00	900.00	-	72,000.00
四	期末现金（1+2+3）	6,939.76	6,939.76	6,939.76	6,939.76	6,939.76	6,939.76	6,939.76	6,939.76	-32,385.24	-35,796.29	-	55,665.06
五	累计剩余现金	75,268.27	82,208.03	89,147.79	96,087.55	103,027.31	109,967.07	116,906.83	123,846.59	91,461.35	55,665.06	-	-
六	本息覆盖倍数	1.34											

（五）其他需要说明的事项

1. 假设本次专项债券于 2022 年发行成功，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，2043 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

本项目主要用于学校公用经费补贴收入、住宿费收入、食堂经营收入、技能培训收入四部分。项目建设资金来源于项目资本金及发债募集资金。通过对项目收入以及相关营业成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的现金流量为 204,065.06 万元，融资本息合计为 152,000.00 万元。项目收益覆盖项目本息总额倍数达到 1.34 倍。

综合以上分析，项目各项偿债能力分析指标均符合要求，具备偿债能力，能够保证在偿还期内还清所有融资。

表 8：现金流覆盖倍数表-东明县职业教育园区建设项目（金额单位：万元）

融资方式	还本付息支出			项目收益
	本金	利息	本息合计	
专项债券	80,000.00	72,000.00	152,000.00	204,065.06
覆盖倍数				1.34

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

东明东开开发投资集团有限公司保证严格按照《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. 项目建设前期风险主要集中在初步设计方案、设计概算、施工招标投标环节。项目前期设计水平限制考虑不周全，设计输入沟通不充分，导致初步设计方案不完善，未及时发现建设漏项和设计差错；设计概算中工程量计算的多算、重算，工程量清单的漏项等，采用的定额水平、人材机等基础价格的不合理；工程设备规格、数量、配置与配套设计或工艺要求不匹配，造成设备的增减，价格偏差性等；概算费用构成编制的不完整或深度不够等造成建设阶段投资预算不准确，施工企业对工程成本控制的不重视，项目实施的合同条款不明造成工程索赔等都会产生投资风险。

2. 工程项目进度风险的影响因素有审批周期长，设计和招投标等相

关工作不及时，压缩工程建设工期；项目设计时考虑不周，各专业配合不足，造成施工过程中的方案调整或设计变更多，或设计变更方案滞后；施工单位人员不足（或不稳定），施工组织不合理，材料供应不及时，工程施工各工序难以全面铺开；与设计方、施工方、监理方的协调不足，或公司内各技术管理人员间协调与配合不充分；材料、设备的性能和工艺要求的特殊性不能及时到货，或设备到货后的配套设施与原设计不匹配的调整；复杂的工程地质或风沙、雨雪天气等自然因素，导致工程进度拖延不能按计划时点验收，延期投产造成收入延迟取得。

3. 工程质量风险主要影响因素有项目设计方案缺陷；项目建设过程中对监理单位、施工单位监管不到位，施工单位的偷工减料；工程质量不满足质量验收规范或材料、设备采购不满足工程的质量要求；建设过程中的施工方、监理方、设计方质量意识淡薄等现象，导致工程质量不合格造成安全事故或直接经济损失；工程后期复位纠偏、加固补强等补救措施和返工所产生的经济损失及工期拖延；永久性缺陷对工程建成后使用者造成的使用不便等。

（二）与项目收益相关的风险

1. 政策风险

项目主要收入来自于学校公用经费补贴收入、住宿费收入、食堂经营收入、技能培训收入。学校所设专业和业务类型受国家相关政策调整的影响，进而影响公用经费补贴收入、技能培训收入，进一步带来收费达不到预期的风险。

项目其中一项主要收入是企业新型制培训收入。年设计培训人员10000人，实际运营时可能高于或低于这个水平，如市场竞争压力、师资力量、职教园硬件配置等都会影响收费水平。

2. 市场风险

自身经营管理和专业设置等问题不符合市场需求带来的招生人数或培训人数不足的风险。

3. 运营成本增加风险

项目建成后的运营管理，特别是学生日常管理、教学设施和设备管理、师资管理等方面的存在一定的风险，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、抢险救灾及运营效益。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

东明县职业教育园区建设项目，项目主管部门为东明东开开发投资集团有限公司，项目实施单位为东明东开开发投资集团有限公司，项目拟发行专项债券金额为8亿元，其中，拟申请2022年发行专项债券4亿元、2023年发行专项债券4亿元用于项目建设，年限为20年。

（二）评估内容

1. 项目实施的必要性

（1）职业教育是发展地区经济和文化的生力军。

职业教育量大面广，遍布于各国大中小城镇。例如澳大利亚全国共有二百几十所TAFE学院，其中一百所位于主要大城市，另一百几十所分布

于各中小城镇。又如日本的专门学校共计三千余所，全国各地都有这类学校。学生通常就近升学，就近就业。专业一般都是根据本地区社会实际需要而设立，目标明确，专业对口，量体裁衣，学以致用，毕业生很受社会欢迎。例如美国社区学院的毕业生就受到 95% 企、事业单位的欢迎。所以，大量发展短年制的职业教育对普遍提高国民的科学文化素质作用显著。职业教育对发展本地区特色的经济和文化至关重要。职业教育的遍地开花，有利于各地普遍的繁荣富裕，安居乐业。职业教育的毕业生已经是、将来也将是本地区经济和文化发展的重要力量。留得住，又发挥得出。

(2) 职业教育对于高等教育走向大众化起着不可替代的重要作用。

高等教育学生总数中职业教育学生数量所占百分比很大。全美国社区学院约 1200 所，其中公立的约 1000 所。社区学院学生总数约 1160 万人。社区学院年授予准学士学位约 49 万，授予二年制证书约 24 万。

职业教育对大多数的普通百姓来说成为可能，它的入学门槛低。美国加利福尼亚州社区学院在校生占总人口的 10%，伊利诺斯州占 7%。第二次世界大战后包括美国在内的各战胜国的复员军人中有大量进入职业教育寻求新的生活门路。

职业教育把教育送到家门口，有许多不愿远离家乡到大城市去念大学的学生感到职业教育正中下怀。职业教育大众化就是使适龄青年接受高等教育的比例达到和超过 15%。高等教育只有在考虑到传统的精英教育的同时，也考虑到最大多数普通百姓的教育需求，能够吸引他们进入高等学校，才能真正走向大众化。职业教育正是满足了这样的需求。它是国家高等教

育中不可或缺的重要部分，是促使高等教育加速进入大众化的重要因素。

(3) 职业教育正经历从工业社会到信息与服务社会的深刻转变。

社会在变革，社会对职业教育的需求也在不断变化。一些传统的工作和工作岗位逐渐消亡。另一些新技术和新工种雨后春笋般地出现，例如计算机网络、信息技术、无线通讯、多媒体、图形设计等。在这样的形势下，职业教育一方面要对已有的劳动力加强继续教育，使他们能够适应社会的进步和工作性质的变化；另一方面要改革教育，以培养新一代的劳动力。

2. 项目实施的公益性

中等职业教育属于准公共产品，它有三个主要受益者：政府、企业和个人。受教育者个人和企业是直接受益者，政府则是最大的受益者。中等职业教育可以为地方培养人才、促进就业、发展经济、消除贫困、巩固社会稳定，可以缓解普通教育的扩容和升学压力，使之平稳运行，可以提高高中阶段教育的普及率和公民的整体素质，因此，它具有典型的正外部性。

(1) 项目对当地社会经济发展的贡献

近几年来，东明县各项事业取得较大发展，国民经济保持了适度快速增长。但是，与全省平均水平相比，仍有很大差距。人均国内生产总值只有全省平均水平的一半。究其原因，除工业基础薄弱外，还存在着一些不容忽视的问题，诸如经济结构不合理，产业层次低，新的经济增长点较少，科学技术比较落后，财政增长乏力，农民收入增长不快等。其中科技人才短缺，高素质人才不足，社会人口文化水平低，是制约东明县地方经济和社会发展的的重要因素。

东明县职业教育园区建设项目是以优化教育资源配置，改善教育结构体系，为社会生产、公共生活服务和以创造社会效益为主的建设项目。本项目的实施有利于促进全县职业教育稳定、持续、协调、健康发展，也有利于加快为国家和本地区培养人才的步伐，从而培养出与现代社会相适应的技术人才，从外部环境上实现对当地社会经济发展的贡献。

(2) 项目对收入分配目标的贡献。

“效率”和“公平”是我国经济政策的两大目标，公共事业项目由于其产品具有公共物品的性质，因而向全体居民提供“公共消费品”，这就在一定程度上促进了社会财富的均等化分配。教育项目在一定程度上影响收入分配，有利于实现城乡人民“共同富裕”和全面建设小康社会。由于受教育水平与收入水平之间存在着极高的相关性，受教育程度越高，所得收入越多，因而教育的普及必将促进社会平等化，有益于社会安定团结。

东明县人民在长期教学育人和工农业生产及实践过程中得到启迪：多一个人接受教育就等于消除一个贫困户。项目实施后，东明县职业教育园区建设项目可接收学生 20000 人接受中职教育，提高文化科技素质，成为有用人才。寄宿式学校，解决了部分人事业与培养孩子两不误的矛盾和需要，这对广大家庭，尤其是进城务工的家庭来说，无疑是增添科学种田、脱贫致富的生力军。必将促进新阶段当地城乡经济的发展，增加居民收入，缩小城乡居民收入差距，实现全面进入小康社会。

(3) 项目对就业目标的贡献。

我国教育的社会功能是培养德、智、体、美、劳全面发展的个体的根本途径：是建设有中国特色社会主义的重要措施。是提高受教育者的科学文化水平和劳动技能，提高劳动生产率和资源使用率，促进经济发展和经济增长的重要手段。在现代化大生产条件下，劳动力培养和训练主要是通过教育来进行的。本项目实施后，可为受教育者今后提高劳动熟练程度，进而成为有文化的劳动者，为进一步接受高一级教育和直接就业奠定了良好的基础。

3. 项目实施的收益性

本项目主要用于职业教育，收入包括学校公用经费补贴收入、住宿费收入、食堂经营收入、技能培训收入四部分。项目建设资金来源于项目资本金及发债募集资金。通过对项目收入以及相关营业成本、税费的估算，测算得出本项目可用于资金平衡的项目的现金流量为 204,065.06 万元，融资本息合计为 152,000.00 万元。项目收益覆盖项目本息总额倍数达到 1.34 倍。

4. 项目建设投资合规性

(1) 项目建设符合《国务院关于印发国家职业教育改革实施方案的通知》国发〔2019〕4号

职业教育与普通教育是两种不同教育类型，具有同等重要地位。

改革开放以来，职业教育为我国经济社会发展提供了有力的人才和智力支撑，现代职业教育体系框架全面建成，服务经济社会发展能力和社会吸引力不断增强，具备了基本实现现代化的诸多有利条件和良好工作基础。

随着我国进入新的发展阶段，产业升级和经济结构调整不断加快，各行各业对技术技能人才的需求越来越紧迫，职业教育重要地位和作用越来越凸显。但是，与发达国家相比，与建设现代化经济体系、建设教育强国的要求相比，我国职业教育还存在着体系建设不够完善、职业技能实训基地建设有待加强、制度标准不够健全、企业参与办学的动力不足、有利于技术技能人才成长的配套政策尚待完善、办学和人才培养质量水平参差不齐等问题，到了必须下大力气抓好的时候。没有职业教育现代化就没有教育现代化。

本项目建设为东明县经济社会发展提供了有力的人才和智力支撑，符合《国务院关于印发国家职业教育改革实施方案的通知》。

(2) 项目建设符合《山东省职业技能提升行动实施方案(2019—2021年)》

山东省大力开展职业技能提升行动，着力提高培训的针对性和实效性，全面提升劳动者职业技能水平和就业创业能力。2019—2021年，开展补贴性职业技能培训300万人次以上。其中，2019年培训77万人次以上。力争到2021年，全省技能劳动者占就业人员总量的比例达到25%以上，高技能人才占技能劳动者的比例达到30%以上。

加强职业技能培训基础能力建设。完善职业技能培训服务机制，提升职业技能培训基础能力，增加培训有效供给。支持培训设施设备升级改造。每个设区的市根据产业发展需要，重点打造一至两个示范性公共实训基地。对开展职业技能培训成绩突出的企业、院校、培训机构、公共实训基地，

有条件的地方可对其培训设施设备升级和无障碍改造给予支持。

本项目建设通告加强学生技能培训，提高其实际动手能力，项目建设符合《山东省职业技能提升行动实施方案（2019—2021年）》

（3）符合《菏泽市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》

近年来，菏泽市职业教育积极适应经济社会发展需要，加强基础能力建设，改革技能型人才培养模式，为经济社会发展输送了大量高素质劳动者和技能型人才。目前，菏泽市职业教育已形成一定规模，积累起一些经验，职业院校学生的就业创业和继续学习能力显著增强，职业教育服务经济社会发展和改善民生的能力明显提升。

《菏泽市国民经济和社会发展的第十四个五年规划和2035年远景目标纲要》指出：“大力发展职业教育，积极实施“归雁兴菏”战略，健全人才政策体系，人才培养、引进和回流速度加快，市场主体大量增加，实体经济蓬勃发展，人口红利进一步释放。

加强职业教育和技能培训，开展“雨露计划”“春风行动”“就业援助月”等专项服务活动，落实职业培训补贴。”

（4）符合国家产业政策

项目建设符合《产业结构调整指导目录（2019年本）》第一大类鼓励类，三十六、教育中3.职业教育，属于国家鼓励建设项目。

5. 项目成熟度

项目立项、用地预审与选址意见书手续已完成，项目具有一定的成熟

度。

(1) 立项审批：2021年10月28日，东明县发展和改革局文件《关于东明县职业教育园区建设项目可行性研究报告的批复意见》（东发改审批〔2021〕55号）；

(2) 2021年10月28日，东明县行政审批服务局《建设项目用地预审与选址意见书》（用字第371728202100018号）；

(3) 2021年10月27日，东明县自然资源和规划局文件《关于东明县职业教育园区建设项目土地利用规划地类情况说明》（东自然资规函〔2021〕247号），经审查，该项目符合东明县土地利用总体规划；

(4) 2021年10月27日，东明县自然资源和规划局文件《关于东明县职业教育园区建设项目的选址意见说明》（东自然资规函〔2021〕251号），该项目原则上符合东明县陆圈镇总体规划，同意选址。

6. 项目资金来源和到位可行性

项目总投资98,800.00万元，发行专项债券募集资金80,000.00万元，其余部分企业自行筹集，资金筹集到位可行性强。

项目实施单位东明东开开发投资集团有限公司隶属于东明县财政局，集团公司承诺自筹资金足额到位。公司注册资本100000万元，系国有独资企业。东开集团经营范围主要涉及由政府指定的重大园区功能建设项目、基础设施建设与管理、资金运作筹集、三产服务等行业，其可持续发展能力和综合竞争力巨大，具有十分广阔的发展空间与前景。

东开集团由东明宏展建筑工程有限公司、东明鼎孚投资发展有限公司、

东明宏展建筑工程有限公司、东明鲁东城市开发投资有限公司、东明华存水务发展有限公司、东明鼎硕园区运营管理有限公司、东明鼎新污水处理有限公司、东明鼎宇供应链管理有限公司、东明茂海土地开发有限公司、山东盈冠电力工程有限公司、华夏佳润（东明）能源科技有限公司、东明金通投资发展有限公司等十二家子公司组成，资金实力较为充足，有能力通过前期累计盈余资金、建设期运营结余资金、集团化融资等方式保障资金及时到位。

7. 项目收入、成本、收益预测合理性

项目收入、成本预测采取科学、谨慎的原则开展，项目收益预测合理。

（1）学费收入依据《关于中等职业学校生均公用经费基本拨款标准有关问题的通知》鲁财教〔2013〕58号。

（2）住宿费依据《山东省大中专院校学生公寓收费管理办法》（鲁价费发〔2011〕64号）执行B类标准，价格为800元/人·年。

（3）本项目餐厅食堂收入，考虑学生和教职工人流量，依据同类学校学生每天餐饮消费标准，价格暂定为32元/人·天。

（4）学校通过与企业合作，通过企业新型学徒制培训收取一定培训费用，年培训人数10000人，依据菏泽市其他类似学校往年培训人次计算，山东省人力资源和社会保障厅山东省财政厅《关于失业保险支持参保职工提升职业技能有关问题的通知》（鲁人社规〔2017〕15号）、山东省人民政府办公厅《关于印发山东省职业技能提升行动实施方案（2019—2021年）的通知》（鲁政办发〔2019〕24号）以及菏泽地区其他类似学校收费标准。

8. 债券资金需求合理性

依据《关于加强固定资产投资项目资本金管理的通知》要求，基础设施项目维持 20% 不变，社会民生等领域的补短板基础设施项目，在投资回报机制明确、收益可靠、风险可控的前提下，可以适当降低项目最低资本金比例，但下调不得超过 5 个百分点。项目自筹资金达到 19.03%，因项目属于公益性项目，银行融资贷款利率高于地方政府专项债券发行利率。因此，项目发行债券募集资金方式更有优势，综合考虑，当前债券资金需求合理。

9. 项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

(1) 项目偿债计划可行。

按照当前偿债计划，地方政府债券项目运营期可用于偿债资金足以支付每年利息，到期还本时经营现金较为充裕。项目收益与融资本息总额的覆盖倍数达到 1.34，即能保障项目项目还本付息，又避免过多资金闲置。

(2) 偿债风险点

① 项目建设相关风险及应对措施

项目建设相关风险见五、（一）

应对措施：

建立项目管理机构，完善企业管理制度，对规范项目管理进行详细、全面地约束，增强管理人员风险意识，提高项目管理风险的预见性，有效规避建设风险。

一是加强工程投资控制，工程设计阶段是决定投资控制目标的关键阶

段，加强对初步设计、设计概算的审核。保证工程建设投资构成的完整性、合理性，根据项目总进度计划编制项目投资计划。重视工程量清单的审核及招标控制价的编制，选择合理的合同计价方式。

二是促进工程进度管理，项目建设前期加强可行性研究报告和初步设计的审核工作，要求设计进度节点，提前组织工程、设备招投标工作，施工前对设计图纸组织相关单位进行详细审核，减少工程实施过程中的变更。加强对设计、施工、监理单位的监督管理，严格控制进度计划中关键线路上关键工序的工期，适时进行计划调整，严格处理工程延误，及时采取纠偏措施督促和优化投入资源保证里程碑计划节点；定期将工程的进展情况梳理。

三是严抓工程质量管理，按照计划、实施、检查、处置的循环控制原理。以事前控制为基础，事中控制为重点，降低工程的质量风险。加强勘察阶段设计质量控制，建立健全的项目质量、技术管理制度，设立项目监理机构。施工前要求施工单位编制质量计划，审核并设置合理的质量控制点，对质量进行全面有效的监督管理。抓好工程中主要材料和主要设备的质量控制，严把建筑材料设备进场验收环节。在每道工序完成后，要按照规范及设计图纸要求组织设计、监理、建设和施工等单位对工序进行质量验收，尤其是对隐蔽工程的验收，不放过任何可能影响施工质量环节。

②项目收益相关风险及应对措施

项目收益相关风险见五、（二）。

应对措施：

一是密切关注国家职业教育政策的动向及变化对该院的影响，若对还贷能力产生重大不利影响，积极采取防范措施；二是充分做好宣传工作，确保生源充足，关注学校招生人数、收费标准、事业收入等相关指标，一旦数据大幅度下滑，积极采取防范措施；四是制定规范的职教园管理制度，提供优秀的培训教育。

10. 绩效目标合理性

(1) 项目产出指标定量与定性相结合，科学、合理。

项目产出数量目标明确，完整反映拟建设项目内容；项目产出质量指标分别就建筑工程质量、机械设备质量设定指标，均要求达到国家技术标准要求的合格标准，符合国家规定；项目产出时效符合可研进度计划；项目成本指标符合基本建设工程成本管理要求。

(2) 项目效益指标具有项目个性化，设定合理。

东明县职业教育园区建设项目具有良好的社会效益，对菏泽社会经济发展、提高劳动者综合职业素质，增强就业能力，提高劳动生产率和资源使用率，带动周边技术培训，缩小收入分配差距都具有积极作用。

(3) 满意度指标覆盖全部服务对象，指标值设定合理。

项目主要面对城乡（镇）有需求人群，从上述维度设定满意度指标，有利于全面考核服务对象的满意度。

表 9：项目总体绩效目标表

一级指标	二级指标	指标内容	指标值
------	------	------	-----

一级指标	二级指标	指标内容	指标值
产出指标	数量指标	容纳在校学生（人）	20000
		年培训人数（次）	10000
		建筑面积（万平方米）	24.7
	质量指标	建筑工程验收质量	合格
	时效指标	项目按期完工	2023年12月
	成本指标	项目总投资	≦98,800.00万元
效益指标	经济效益指标	提高东明县区域经济发展能力	有效提高
	社会效益指标	毕业学生就业率	≧90%
		提高学生综合职业能力水平	≧98%
	可持续影响指标	带动区域内技术培训	持续扩大
满意度指标	满意度指标	学生对职业教育满意度	≧90%
		职业学校老师对职业教育满意度	≧90%
		职业学校对职业教育的满意度	≧90%

11. 其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

（三）评估结论

东明县职业教育园区建设项目收益20.41亿元，项目债券本息合计15.2亿元，本息覆盖倍数为1.34，符合专项债发行要求；项目可以以相较银行贷款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，可以改善东明县职业中等专业学校发展现状，培养高层次创新人才，促进东明县经济发展。东明县职业教育园区建设项目具有良好的社会效益，对菏泽社会经济发展、提高及提高劳动者素质，增强就业能力，提高劳动生产率和资源使用率，缩小收入分配差距都具有积极作用。但该项目在绩效目标设置方面仍有提升空间，项目风险及应对措施仍需进一步完善。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。