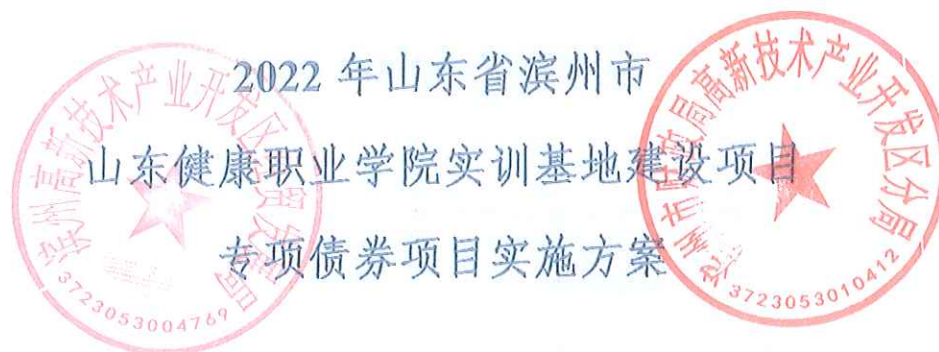




2022 年山东省滨州市

山东健康职业学院实训基地建设项目

专项债券项目实施方案

滨州高新区开发投资有限公司

2022 年 1 月



一、项目基本情况

（一）项目名称

山东健康职业学院实训基地建设项目

（二）项目单位

滨州高新区开发投资有限公司

（三）项目规划审批

立项批复：2019 年 12 月 7 日，滨州高新技术产业开发区经济发展局对该项目出具了《关于对山东健康职业学院实训基地建设项目可行性研究报告的批复》（滨高新经发【2019】21 号），项目代码为 2019-371691-83-01-081336；

（四）项目规模与主要建设内容

项目主要建设康复诊疗实训基地，包括康复治疗、临床研教、医学检验、医学影像、康复器械维护等实训实验室，购置实训实验设备，配套建设附属设施。

项目占地面积 134561.14 m²（约合 201.84 亩），建筑面积 67439 m²，主要建设综合实训楼 1 栋、实训及实验楼 5 栋、学生宿舍楼 2 栋、餐厅 1 栋，并配套建设道路及广场、停车场和其他附属设施等。

（五）项目建设期限

本项目建设期：2021 年 4 月至 2023 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) 国家发改委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）；
- (2) 《山东省建筑工程消耗量定额》；
- (3) 《山东省安装工程消耗量定额》；
- (4) 《中华人民共和国建筑法》；
- (5) 国家发展和改革委员会《产业结构调整指导目录（2019年本）》；
- (6) 《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》；
- (7) 国家及当地有关法规政策及费用标准；
- (8) 滨州市材料预算价格；
- (9) 现行投资估算的有关规定；
- (10) 本地类似工程造价情况。

2.估算总额

本项目估算总投资 36,000.00 万元，其中工程费用 26,904.98 万元，工程建设其他费用 6,094.48 万元，预备费 1,649.97 万元，铺底流动资金 531.18 万元，建设期利息 819.39 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	36,000.00	100%	
一、资本金	18,000.00	50%	
自有资金	18,000.00		
二、债务资金	18,000.00	50%	
专项债券	18,000.00		

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、住宿费、食堂租赁费等收益。出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营收入下调 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	培训费	住宿费	食堂租赁费	合计
2021	-	-	-	-
2022	-	-	-	-
2023	3,705.00	427.50	86.85	4,219.35
2024	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
2025	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
2026	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
2027	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
2028	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
2029	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
2030	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
2031	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
2032	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
2033	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
2034	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
2035	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
2036	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
2037	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81

2038	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
2039	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
2040	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
2041	4,940.00	570.00	115.81	5,625.81
合计	92,625.00	10,687.50	2,171.34	105,483.84

收入预测方法说明：

年营运收入=数量×单价。

项目建成后，年可长期培训 2000 人，年收益 8000 元/人；短期培训、技能鉴定 12000 人，年收益 3000 元/人；同时针对短期培训人员提供住宿，500 元/人/年；对 2438 m²餐厅进行租赁，收取费用 500 元/m²/年，合计年营业收入 5921.90 万元。

（二）运营成本预测

本项目总成本费用包括燃料动力费、工资及福利费、修理费、其他费用、折旧摊销费、利息支出等。出于谨慎性考虑，对项目计算期内整体运营成本上浮 5.00%，进行项目现金流测算，年度运营支出预测如下：

表 3：运营成本估算表（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	385.13	951.62	787.04	331.41	2,455.20
2024	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
2025	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
2026	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
2027	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
2028	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
2029	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
2030	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
2031	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61

2032	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
2033	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
2034	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
2035	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
2036	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
2037	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
2038	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
2039	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
2040	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
2041	513.51	1,268.82	1,049.39	441.88	3,273.61
合计	9,628.37	23,790.38	19,676.08	8,285.29	61,380.11

成本预测方法说明：

1.燃动力费用。项目运营期所需燃动力主要为电、水、天然气和采暖，年需 489.06 万元。

2.工资及福利费：项目总定员 150 人，其中教职工 120 人，工资按 7.2 万元/人/年；后勤人员 10 人，工资按 3.6 万元/人/年；管理人员 20 人，工资按 8 万元/人/年，福利费按 14%计取，年需工资及福利费 1208.40 万元。

3.折旧及摊销：建筑物按 30 年折旧，净残值率计取 5%；机器设备按 10 年折旧，净残值率计取 4%；其他固定资产按 10 年折旧，经营期前 10 年折旧费 1312.40 万元，经营期 10 年之后折旧费 746.91 万元；无形资产按 30 年摊销、其他资产按 5 年摊销，经营期前 5 年摊销费为 445.17 万元，经营期 5 年之后摊销费为 154.75 万元。

4.修理费：年需修理费 999.42 万元。

5.其他费用：其他费用主要为管理费用和运营费用，年管理费用 120.84 万元，运营费用 300 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《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》规定，本项目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
	9%	食堂租赁收入
	6%	培训费、住宿费收入

城建税	7%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
企业所得税	25%	

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 18,000.00 万元，2021 年 8 月已发行 5,000.00 万元，利率 3.47%，期限为 20 年；本次拟发行 5,000.00 万元，债券发行期限为 20 年，假设债券利率为 4.20%；剩余 8,000.00 万元假设 2022 年发行完毕，假设债券发行期限为 20 年，假设债券发行利率为 4.20%，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	-	5,000.00		5,000.00	-	-
2022	5,000.00	13,000.00		18,000.00	446.50	446.50
2023	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2024	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2025	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2026	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2027	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2028	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2029	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2030	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2031	18,000.00		-	18,000.00	719.50	719.50
2032	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2033	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2034	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2035	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2036	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2037	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2038	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2039	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2040	18,000.00			18,000.00	719.50	719.50
2041	18,000.00		5,000.00	13,000.00	719.50	5,719.50

2042	13,000.00		13,000.00	-	273.00	13,273.00
合计		18,000.00	18,000.00		14,390.00	32,390.00

(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	2031 年
一、收入/成本/税金										
营业收入	-	3,978.27	5,304.36	5,304.36	5,304.36	5,304.36	5,304.36	5,304.36	5,304.36	5,304.36
营业成本	-	2,282.23	3,042.97	3,042.97	3,042.97	3,042.97	3,042.97	3,042.97	3,042.97	3,042.97
税金及附加	-	8.17	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90
息税折旧及摊销前利润	-	1,687.87	2,250.49	2,250.49	2,250.49	2,250.49	2,250.49	2,250.49	2,250.49	2,250.49
二、折旧和摊销										
总折旧和摊销	-	1,318.18	1,757.57	1,757.57	1,757.57	1,757.57	1,467.15	1,467.15	1,467.15	1,467.15
息税前利润	-	369.69	492.92	492.92	492.92	492.92	783.34	783.34	783.34	783.34
三、财务费用										
利息支出	446.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50
总财务费用	446.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50
税前利润	-446.50	-349.81	-226.58	-226.58	-226.58	-226.58	63.84	63.84	63.84	63.84
四、所得税										
所得税费用	-	-	-	-	-	-	15.96	15.96	15.96	15.96
五、净利润	-446.50	-349.81	-226.58	-226.58	-226.58	-226.58	47.88	47.88	47.88	47.88

(续) 表 6: 项目运营损益表 (单位: 万元)

2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年
5,304.36	5,304.36	5,304.36	5,304.36	5,304.36	5,304.36	5,304.36	5,304.36	5,304.36	5,304.36	-
3,042.97	3,042.97	3,042.97	3,042.97	3,042.97	3,042.97	3,042.97	3,042.97	3,042.97	3,042.97	-
10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	10.90	-
2,250.49	2,250.49	2,250.49	2,250.49	2,250.49	2,250.49	2,250.49	2,250.49	2,250.49	2,250.49	-
1,467.15	901.66	901.66	901.66	901.66	901.66	901.66	901.66	901.66	901.66	-
783.34	1,348.83	1,348.83	1,348.83	1,348.83	1,348.83	1,348.83	1,348.83	1,348.83	1,348.83	-
719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	273.00
719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	273.00
63.84	629.33	629.33	629.33	629.33	629.33	629.33	629.33	629.33	629.33	-273.00
15.96	157.33	157.33	157.33	157.33	157.33	157.33	157.33	157.33	157.33	-
47.88	472.00	472.00	472.00	472.00	472.00	472.00	472.00	472.00	472.00	-273.00

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	2031 年
一、经营活动产生的现金流											
1.经营活动产生的现金流	-	-	4,219.35	5,625.81	5,625.81	5,625.81	5,625.81	5,625.81	5,625.81	5,625.81	5,625.81
2.经营活动支付的现金流	-	-	2,455.20	3,273.61	3,273.61	3,273.61	3,273.61	3,273.61	3,273.61	3,273.61	3,273.61
3.经营活动支付的各项税金	-	-	76.28	101.71	101.71	101.71	101.71	117.67	117.67	117.67	117.67
4.经营活动产生的现金流小计	-	-	1,687.87	2,250.49	2,250.49	2,250.49	2,250.49	2,234.53	2,234.53	2,234.53	2,234.53
二、投资活动产生的现金流量											
1.支付项目建设资金	5,000.00	13,000.00	16,649.43								
2.支付的辅底资金			531.18								
3.投资活动产生的现金流小计	-5,000.00	-13,000.00	-17,180.61	-	-	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流											
1.项目资本金	18,000.00										
2.债券及银行借款筹资款	5,000.00	13,000.00									
3.偿还债券及银行借款本金											-
4.支付融资利息	-	446.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50
5.筹资活动产生的现金流合计	23,000.00	12,553.50	-719.50	-719.50	-719.50	-719.50	-719.50	-719.50	-719.50	-719.50	-719.50
四、现金流总计											
1.期初现金	-	18,000.00	17,553.50	1,341.26	2,872.25	4,403.24	5,934.24	7,465.23	8,980.26	10,495.29	12,010.32
2.期内现金变动	18,000.00	-446.50	-16,212.24	1,530.99	1,530.99	1,530.99	1,530.99	1,515.03	1,515.03	1,515.03	1,515.03
3.期末现金	18,000.00	17,553.50	1,341.26	2,872.25	4,403.24	5,934.24	7,465.23	8,980.26	10,495.29	12,010.32	13,525.36

(续) 表 7: 项目资金测算平衡表 (单位: 万元)

2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
5,625.81	5,625.81	5,625.81	5,625.81	5,625.81	5,625.81	5,625.81	5,625.81	5,625.81	5,625.81	-	105,483.84
3,273.61	3,273.61	3,273.61	3,273.61	3,273.61	3,273.61	3,273.61	3,273.61	3,273.61	3,273.61	-	61,380.11
117.67	259.04	259.04	259.04	259.04	259.04	259.04	259.04	259.04	259.04	-	3,402.80
2,234.53	2,093.16	2,093.16	2,093.16	2,093.16	2,093.16	2,093.16	2,093.16	2,093.16	2,093.16	-	40,700.93
											34,649.43
											531.18
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-35,180.61
											18,000.00
											18,000.00
									5,000.00	13,000.00	18,000.00
719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	719.50	273.00	14,390.00
-719.50	-719.50	-719.50	-719.50	-719.50	-719.50	-719.50	-719.50	-719.50	-5,719.50	-13,273.00	3,610.00
13,525.36	15,040.39	16,414.05	17,787.71	19,161.36	20,535.02	21,908.68	23,282.34	24,656.00	26,029.66	22,403.32	-
1,515.03	1,373.66	1,373.66	1,373.66	1,373.66	1,373.66	1,373.66	1,373.66	1,373.66	-3,626.34	-13,273.00	9,130.32
15,040.39	16,414.05	17,787.71	19,161.36	20,535.02	21,908.68	23,282.34	24,656.00	26,029.66	22,403.32	9,130.32	9,130.32

（五）其他需要说明的事项

1.本次专项债券预期于 2022 年 1 月发行成功，期限 20 年，每半年付息一次，到期一次偿还本金。

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、住宿费、食堂租赁费，项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对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 40,700.93 万元，融资本息合计为 32,390.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.26 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表（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	18,000.00	14,390.00	32,390.00	
银行借款				
融资合计	18,000.00	14,390.00	32,390.00	40,700.93
覆盖倍数	1.26			

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

滨州高新区开发投资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，滨州高新区开发投资有限公司应以本方

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

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。

（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

国家财政改革以后，虽然政府部门对于综合管网工程项目的补偿力度增加，但是相对于该类项目的设备投入以及内部花销和项目的收入来说，财政补偿还有很大的缺口，不能保证项目的维持正常的经营。项目应提高管理水平，不断地提高运营风险管理意识，思想决定行动力，有利于完善财务管理制度，解决资金不足的问题，为该项目的经营打好基础。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

滨州高新区开发投资有限公司山东健康职业学院实训基地建设项目，项目实施单位为滨州高新区开发投资有限公司，本次拟申请专项债券 5,000.00 万元用于滨州高新区开发投资有限公司山东健康职业学院实训基地建设项目的建设，年限为 20 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

（1）加强实训基地建设是办好高等职业教育的关键所在

实训教学是培养学生创造能力、开发能力、独立分析和解决问题的能力，全面提高高职学生素质的重要教学环节。学生通过实训，受到良好的技能训练，掌握当前一线所需要具备关键技术和职业技能，畅通就业通道，就业能够更好地适应社会的需要。高等职业教育最显著的办学特色在于技能性、实践性和职业性。实训基地是高等职业教育中对学生实施职业技能训练和职业素质培养的必备条件。也是高等职业教育办出特色、提高质量的基础性建设。要实现高等职业教育的培养目标，除了靠先进的办学理念、正确的治校策略外，还需加强实训基地的建设。才能达到培养社会急需的能将最新的科学技术成果与生产实际相衔接的高技能人才的目的。在目前时期我国高技能人才十分紧缺的情况下，实训基地建设已成为推动高职教育发展的重要环节。

（2）加强实训基地建设是实现高等职业技术教育目标的必然要求

实训基地是实现高等职业教育目标的重要条件之一。教育部《关于加强高职高专教育人才培养工作的意见》（高教[2000]2 号）文件指出：高职高专培养的“学生应在具有必要的基础理论知识和专门知识的基础上，重点掌握从事本专业领域实际工作的基本能力和基本技能，具有良好的职业道德和敬业精神”。培养生产、建设、服务、管理第一线的有较强实际动手能力和职业能力的技能型人才，是高等职业技术教育的根本任务。高等职业技术教育培养技术性人才的目标，不仅要求学生在校期间要获得学历证书，而且还要获得相应的职业资格证书或执业资格证书。这就决定了学生在校内就应该熟练掌握所学专业的关键技能，以适应未来就业的需要。在实训基地中对学生进行实际训练，是培养学生专业领域实际工作的基本能力、基本技能和职业素质的关键环节。

（3）加强实训基地的建设符合我国经济发展对高等职业技术人才培养工作提出的要求

根据教育部《关于加强高职高专教育人才培养工作的意见》（高教[2000]2 号），高等职业教育培养的人才：具有从事本专业实际工作的综合职业能力的高技能应用型人才。因此，高职毕业生不但要懂得某一专业的基础理论与基本知识，更重要的是他们具有某一岗位群所需要的生产操作和组织能力，善于将技术意图或工程图纸转化为物质实体，并能在生产现场进行技术指导和组织管理，解决生产中的实际问题。随着社会生产力的快速发展，许多行业产业化进程的进一步加快，生产水平不断提高，产品产量大幅度提高，

已经由过去的买方市场逐渐向卖方市场转化，出现结构性供大于求，企业要继续生存和发展，迫切需要大批掌握本专业技术应用的技能型人才，不再欢迎没有掌握专业关键技能的实习生或技术不熟练的毕业生。也造成非常普遍的人才供需矛盾，一方面是缺乏专业技能的毕业生难以就业，另一方面是企业招不到所需的专业技能人才。

“高薪难聘高级技工”已成为全社会各行各业普遍关注的热点问题，也已引起中央领导的高度重视，党中央明确提出人才强国战略和“造就数以亿计的高素质劳动者，数以千万计的专门人才和一大批拔尖创新人才”的目标。

(4) 加强实训基地的建设，是实现高职教育可持续发展的有效途径

高等教育大众化要求高校规模不断扩大，人们对高等职业技术教育的认可程度逐渐提高，报考的学生日益增加，高等职业技术教育得到了突飞猛进的发展，在高等教育中的地位巩固。学生在校学习期间就掌握生产、建设、管理、服务第一线岗位群的技术应用的技能，毕业就业后在生产岗位上尽快适应企业的需要，受到用人单位的欢迎，畅通了学生就业渠道。高质量的就业就会使报考的学生愈来愈多，生源的质量越来越好。如此良性循环，可提高学校的办学经济效益和社会效益，高职院校就能够持续发展，也才能更好地肩负职业教育为祖国建设培养技能型人才这一重大而急迫的历史使命，而实训基地的建设，正是实现这一历史使命的物质保障。由此可以看出，实训基地的建设是实现高职高专教育培养目标的需要；

是实践教学和提高实践能力的需要；是理论与实践相结合的需要；是提高教学质量、畅通就业渠道的需要；也是高等职业技术教育健康可持续发展的需要。

2、项目实施的公益性

职业学校的实训基地是培养学生职业能力、实践能力的实践训练场所，对提高学校实践教学质量，完成教学任务，达至教学目标，都有着重要的作用。实训基地的基本功能包括，开展实践教学与教育活动的功能，职业培训、鉴定和认证功能，科技研发与教学服务功能。该项目建成后，将大大改善滨州市职业教育事业的发展状况，满足专业人才培养需要，为造福地方人民群众做出应有的贡献，更好地履行了“上为党和政府分忧、下为人民群众解愁”的服务宗旨。

同时，山东健康职业学院实训基地的筹建顺应了国家对实训基地建设的政策支持，弥补了山东省“康养类”高职学校实训基地的短缺，项目的建立必将促进黄河三角洲地区乃至山东省的经济社会发展需求，推动山东现代职教体系的构建。

3、项目实施的收益性

本项目主要收入来源于培训费、住宿费、食堂租赁费，项目建成后，年可长期培训 2000 人，年收益 8000 元/人；短期培训、技能鉴定 12000 人，年收益 3000 元/人；同时针对短期培训人员提供住宿，500 元/人/年；对 2438 m²餐厅进行租赁，收取费用 500 元/m²/年，合计年营业收入 5921.90 万元，项目具有较好的盈利能力。

4、项目建设投资合规性

经通过专业机构对工程费用、工程建设其他费用和预备费等进行估算，本项目估算总投资 36,000.00 万元，其中工程费用 26,904.98 万元，工程建设其他费用 6,094.48 万元，预备费 1,649.97 万元，铺底流动资金 531.18 万元，建设期利息 819.39 万元。相关费用主要测算依据国家发展改革委、建设部颁布的《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、山东省建筑工程消耗量定额、山东省安装工程消耗量定额、同类工程造价情况、材料市场价格、国家现行投资估算的有关规定、有关设备的询价资料等。

经专家论证，本项目投资估算依据、编制方法、范围、取费标准、内容及深度等较为合理。

5、项目成熟度

2019 年 12 月 7 日，滨州高新技术产业开发区经济发展局对该项目出具了《关于对山东健康职业学院实训基地建设项目可行性研究报告的批复》（滨高新经发【2019】21 号），项目代码为 2019-371691-83-01-081336。

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 36,000.00 万元，其中 18,000.00 万元申请地方债，剩余 18,000.00 万元来源于自筹资金，保证专款专用。

对于专项债券资金由滨州高新区开发投资有限公司统一管理，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

该项目经营期可实现年收入 5921.90 万元，收益点为培训费、住宿费、食堂租赁费。

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、其他费用）；折旧费、摊销费、利息支出。

经评估论证：本项目投入资源及成本与预期产出及效果相匹配，成本测算依据相对充分，测算数据相对合理，符合行业、市场规律，收入、成本、收益预测合理。

8、债券资金需求合理性

本项目为山东健康职业学院实训基地建设项目，属于专项债券项目投向领域。本项目总投资 36,000.00 万元，其中 18,000.00 万元申请地方债，剩余 18,000.00 万元由自筹资金解决，满足项目资本金不低于 20%的要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目建设投资借款自债券下发之日起 20 年内还清。

（1）项目偿债计划可行性

该项目债券为附息债券，按单利计算，每半年付息一次，到期还本和赔付最后一次利息，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。

(2) 偿债风险点及应对措施

1) 偿债风险点

① 债务资金使用风险

项目建成后才具有偿债能力,政府举债后对所建项目没有进行科学的项目论证,从而使自身的项目建设资金利用不合理,导致资金使用率不高。

② 偿债资金来源风险

本项目的收益主要是住院收入和门诊收入，受限于企业规模的限制，还可能面临价格调整等的不确定性，一旦下调，不能从收费中获取足够的收益，将出现还款困难。

2) 偿债风险应对措施

①加强债务资金的使用管理，提高债务资金的使用效率

偿债资金是防范地方政府债务风险的一项重要资金，各级财政部门每年应根据本地区的需要确定偿债基金的数额。为了保障地方政府有稳定的偿还债务的资金来源，各级地方政府应该专门设立债务偿债基金，建立严格的债务资金投资决策制度，明确规定融资平台的融资来源、资金管理、投放范围、抵押担保方式以及债务偿还方式，实行专户管理制度。对有一定自我清偿能力的，现金流量良好的地方政府融资平台，采取有效措施增强其自行偿还贷款的能力和动力；对以公益项目为主、现金流不足的地方政府融资平台需要落实和加强还款来源，必要时可允许银行提前进行贷款重组。明确项目负责人的管理职责，并对债务资金的使用进行监督，切实保证债务资金专款专用，提高其使用效率。

②健全政府债务监管体系，建立风险预警机制

地方政府债务风险的管理离不开完善地方政府债务监管体系。首先，将所有政府债务一律纳入地方政府财政部门统一管理。各级财政部门具体负责本地政府债务的审查、统计、使用、偿还的全过程。各级主管部门要严格审批和控制规模，建立备案制度，将债务“借、管、用、还”等情况作为考核地方政府绩效和任期经济责任

的重要内容，明确和落实责任，防止违规、过度举债，提高资金使用绩效。其次，应该建立较为规范的地方政府债务信息公开制度。地方政府除了定期向上级政府和本级人大汇报债务信息之外，还要通过相关新闻媒体向公众披露债务信息，并要建立各级地方政府债务管理专门机构。再次，建立债务风险预警机制，加强对债务信息的跟踪和监督，及时全面地收集债务相关信息，定期分析政府贷款和担保项目实时情况以及偿债能力变化情况；确定预警指标体系，如地方政府可用财力比例，地方财政自给率、债务依存度等一系列的宏观和微观的参考监控指标体系衡量地区财政风险状况，以化解债务危机。

10、绩效目标合理性

该项目年度总目标为：建设综合实训楼 1 栋、实训及实验楼 5 栋、学生宿舍楼 2 栋、餐厅 1 栋，并配套建设道路及广场、停车场和其他附属设施等。

该项目绩效指标为：

（1）产出指标：项目建成后，新增综合实训楼 1 栋、实训及实验楼 5 栋、学生宿舍楼 2 栋、餐厅 1 栋，并配套建设道路及广场、停车场，新增建筑面积 67439 m²。

（2）成本指标：投资成本 36,000.00 万元，其中专项债券 18,000.00 万元。

（3）绩效指标：项目建成后，可实现经营期年均收入 5921.90 万元。

(4) 满意度指标：建设项目所在县、街道、社区相关人员及村民对本项目的满意度达到 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。

(三) 评估结论

滨州高新区开发投资有限公司山东健康职业学院实训基地建设项目净现金流入 40,700.93 万元，项目债券本息合计 32,390.00 万元，本息覆盖倍数为 1.26，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。项目建成后将大大改善滨州市职业教育事业的发展状况，满足专业人才培养需要。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。