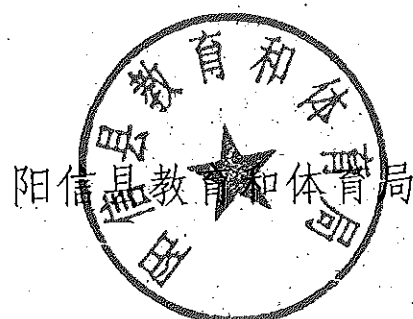


2022 年山东省滨州市阳信县
专项债券项目实施方案



**2022 年山东省滨州市阳信县
专项债券项目实施方案**

阳信县财政局

阳信县教育和体育局

阳信县职业中专

2021 年 10 月

目录

一、项目基本情况	1
(一) 项目名称	1
(二) 项目单位	1
(三) 项目规划审批	2
(四) 项目规模与主要建设内容	2
(五) 项目建设期限	2
二、项目投资估算及资金筹措方案	3
(一) 投资估算	3
(二) 资金筹措方案	4
三、项目预期收益、成本及融资平衡情况	5
(一) 运营收入预测	5
(二) 运营成本预测	6
(三) 项目运营损益表	10
(四) 项目资金测算平衡表	11
(五) 其他需要说明的事项	16
(六) 小结	16
四、专项债券使用与项目收入缴库安排	16
五、项目风险分析	17
(一) 与项目建设相关的风险	17
(二) 与项目收益相关的风险	17
六、事前项目绩效评估报告	18
(一) 项目概况	18
(二) 评估内容	18
(三) 评估结论	24

一、项目基本情况

（一）项目名称

阳信县职业中专社会培训中心

（二）项目单位

项目单位为阳信县职业中专，阳信县职业中专是国家级重点中等职业学校，山东省规范化中等职业学校，山东省中职示范性学校立项建设单位，现占地 190 亩，建筑面积 60000 余平方米，实训设备总值 2500 余万元。

学校实行三年制职业中专、3+2 高等职业教育、开放大学（电大）等多层次办学，全日制在校生 3200 余人。主要开设电子技术应用、化学工艺（省级品牌专业）、机械加工技术（省级品牌专业）、机电技术应用（省级品牌专业）、护理、电子商务、学前教育、计算机应用等专业。现有任课教师中齐鲁名师培养人选和山东省青年技能名师各 1 人，市级专业带头人 4 人，市教学能手 2 人，市级名师 2 人，市教坛新星 1 人，市名师工作室主持人 2 人。牵头建设滨州市化工职业教育集团。

近三年，教师参加全国中职学校“创新杯”教师信息化教学设计和说课大赛获一等奖 7 个，二等奖 7 个；参加省技能大赛获二等奖 1 个、三等奖 4 个。2016-2018 连续三年，成功承办滨州市职业院校技能大赛和山东省化工生产技术、化工设备维修技能大赛；学生参加山东省职业院校技能大赛获一等奖 8 个、二等奖 13 个、三等奖 18 个，参加国家行业赛获一等奖 1 个、二等奖 2 个、三等奖 1 个。

近三年，为高等学校输送优秀生源 800 余人，为生产一线输送技术技能人才 2200 余人；学校三次在全市职业教育工作会议上作典型发言。

学校是“山东省德育工作先进集体”“滨州市职业教育先进集体”“滨州市教育系统先进集体”“滨州市教育科研先进单位”“市级平安校园”“阳信县人民满意学校”“阳信县文明单位”。

（三）项目规划审批

2021 年 11 月 6 日下发的阳发改社会〔2021〕191 号《关于对阳信县职业中专社会培训中心项目可行性研究报告的批复》。

（四）项目规模与主要建设内容

本项目总占地面积 173333 平方米(260 亩),总建筑面积 86000 平方米，项目建设分二期推进。一期项目包括教学功能用房、实训教学综合楼和 1 栋女宿舍楼，共计 37000 平方米；二期项目包括男宿舍楼、综合楼、报告厅、社会职能教学楼和图书馆，共计 49000 平方米；同时配备培训设备等附属设施，开展社会培训。

（五）项目建设期限

根据项目情况，项目建设期 5 年，项目前期工作于 2022 年 2 月前结束，项目拟定于 2022 年 3 月开工，到 2027 年 3 月全部竣工。

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《建设项目经济评价方法与参数（第三版）》
- （2）《产业结构调整指导目录（2019 年本）》
- （3）《中华人民共和国教育法》
- （4）《中华人民共和国职业教育法》
- （5）《国务院关于大力发展职业教育的决定》
- （6）《国务院关于大力发展职业教育的决定》（国发[2005]35 号）
- （7）《国家职业教育改革实施方案》（国发〔2019〕4 号）
- （8）《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》
- （9）《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》
- （10）《山东省中长期教育改革和发展规划纲要》
- （11）《山东省教育厅等 11 部门关于办好新时代职业教育的十条意见》（鲁教职发〔2018〕1 号）
- （12）《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》
- （13）《阳信县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》
- （14）国家有关法律、法规、规划及政策
- （15）现行有关技术经济规范、标准和定额资料

(16) 建设单位提供的有关基础数据、资料

(17) 《阳信县职业中专社会培训中心可行性研究报告》

2.估算总额

本项目总投资 36000.00 万元，其中建设投资 32175 万元，铺底流动资金 45 万元，建设期利息 3780 万元。建设投资中建筑工程费用 23924 万元，设备购置费 4150.34 万元，安装工程费 501.26 万元，工程建设其他费 1216.07 万元，预备费 2383.33 万元。

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	36000.00	100.00%	
一、资本金	18000.00	50.00%	
自有资金	18000.00		
二、债务资金	18000.00	50.00%	
专项债券	18000.00		
银行借款	0.00		

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职业培训收入、技能鉴定收入、外包租赁收入，项目年收入 4661.07 万元。

1、培训收入

本项目可用于开展培训业务的建筑物有实训教学综合楼（8600 平方米）、东教学楼（4400 平方米）、综合楼（2 楼至 6 楼，9350 平方米），合计建筑面积 24220 平方米。按建筑面积的 60%设置培训教室，可利用培训教室面积为 14532 平方米，培训教室设置按 100 m²/间，共可设置 145 间；每间教室可容纳 30 人，按 60%的人员参与率计，则一次可培训人员为 145 间×30 人×60%=2610 人。

全年扣除法定节假日和人员休息时间约 130 天，可安排培训天数为 235 天，每场培训时长为 10 天，全年可安排 23 场，为保证教学质量，培训班一年设置按 20 场计算。

本项目职业培训分社会职业培训和企业职业培训，其中社会职业培训占比 70%，企业职业培训占比 30%。每次可安排社会职业培训人数 1827 人（36540 人次/年）、企业培训人数 783 人（15660 人次/年）。

项目培训收取费用包含教材资料费、培训费、报名费，考虑人均收入及地方经济现状等因素，社会职业培训按 850 元/人次计，企业职业培训按 750 元/人次计。则项目年可实现培训收入 4280.40 万元。

2、技能鉴定收入

本项目技能鉴定在社会职能教学楼（5500 平方米）内实施，按建筑面积的 60%设置培训教室，教室设置按 100 m²/间，共可设置 33 间；全年扣除法定节假日和人员休息时间约 130 天，可安排技能鉴定天数为 235 天，每天每间教室可安排鉴定 1 人次，每天可技能鉴定 33 人，为保证鉴定效果，每天按技能鉴定 25 人计算，则项目年可技能鉴定 5875 人次。考虑人均收入及地方经济现状等因素，每次鉴定收费按 300 元/人次计，则项目年可实现技能鉴定收入 176.25 万元。

3、外包租赁收入

本项目中超市（540 平方米）、食堂（4920 平方米）、地下游泳池（2380 平方米）可对外实施外包租赁。超市租赁单价 730 元/m²•年，超市租赁收入为 39.42 万元/年；食堂租赁收入为 150.00 万元/年；地下游泳池租赁收入为 15.00 万元/年。项目外包租赁收入为 204.42 万元。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	培训收入	外包租赁收入	鉴定收入	合计
2027	3,388.65	161.83	139.53	3,690.01
2028	4,066.38	194.20	167.44	4,428.02
2029	4,066.38	194.20	167.44	4,428.02
2030	4,066.38	194.20	167.44	4,428.02
2031	4,066.38	194.20	167.44	4,428.02
2032	4,066.38	194.20	167.44	4,428.02
2033	4,066.38	194.20	167.44	4,428.02
2034	4,066.38	194.20	167.44	4,428.02
2035	4,066.38	194.20	167.44	4,428.02
2036	4,066.38	194.20	167.44	4,428.02

2037	4,066.38	194.20	167.44	4,428.02
2038	4,066.38	194.20	167.44	4,428.02
2039	4,066.38	194.20	167.44	4,428.02
2040	4,066.38	194.20	167.44	4,428.02
2041	4,066.38	194.20	167.44	4,428.02
2042	338.87	16.18	13.95	369.00
合计	60,656.84	2,896.80	2,497.61	66,051.25

(二) 运营成本预测

本项目总成本费用包括动力费、人员费用、修理费、折旧摊销费、利息支出等。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	外购原材料	外购动力及燃料	工资及福利	修理费	其他费用	合计
2027	371.18	226.63	82.59	24.74	225.14	930.27
2028	445.41	271.96	99.11	29.68	270.17	1,116.33
2029	445.41	271.96	99.11	29.68	270.17	1,116.33
2030	445.41	271.96	99.11	29.68	270.17	1,116.33
2031	445.41	271.96	99.11	29.68	270.17	1,116.33
2032	445.41	271.96	101.09	29.68	272.14	1,120.28
2033	445.41	271.96	101.09	29.68	272.14	1,120.28
2034	445.41	271.96	101.09	29.68	272.14	1,120.28
2035	445.41	271.96	101.09	29.68	272.14	1,120.28
2036	445.41	271.96	101.09	29.68	272.14	1,120.28
2037	445.41	271.96	103.12	29.68	274.16	1,124.33
2038	445.41	271.96	103.12	29.68	274.16	1,124.33
2039	445.41	271.96	103.12	29.68	274.16	1,124.33
2040	445.41	271.96	103.12	29.68	274.16	1,124.33
2041	445.41	271.96	103.12	29.68	274.16	1,124.33
2042	445.41	271.96	105.19	29.68	276.21	1,128.45
2043	445.41	271.96	105.19	29.68	276.21	1,128.45
2044	445.41	271.96	105.19	29.68	276.21	1,128.45
2045	445.41	271.96	105.19	29.68	276.21	1,128.45
2046	222.71	135.98	52.59	14.84	138.11	564.23
合计	8,611.26	5,257.90	1,973.45	573.88	5,280.23	21,696.72

成本预测方法说明：

(1) 原辅材料费

本项目原辅材料主要为职业培训材料费及技能鉴定材料费，职业培训材料费按培训收入 8%估算，正常年职业培训材料费为 342.43 万元；技能鉴定材料费按技能鉴定收入的 40%估算，正常年技能鉴定材料费为 81.77 万元。项目正常年原辅材料费为 424.20 万元。

（2）燃料及动力费

本项目消耗自来水 129000m³，按 3.20 元/m³ 计，年水费为 41.28 万元；消耗电力 104.43 万 kWh，按 0.55 元/kWh 计，年电力费用为 57.44 万元；供暖面积 72860 平方米，22 元/平方米，年供暖费为 160.29 万元。本项目年外购燃动力费用 259.01 万元。

（3）工资及福利费

本项目劳动定员 15 人，管理人员 3 人，工资按 7.20 万元/年计；专职教师 6 人，工资按 6.00 万元/年计；其他工作人员 6 人，工资按 4.20 万元/年计，项目正常年工资总额为 82.80 万元。福利费按工资总额的 14%提取，年提取 11.59 万元，项目正常年工资及福利费 94.39 万元，由于考虑市场情况因素，工资及福利费每五年增长 2%。即 2032 年、2037 年、2042 年等。

（4）修理费

修理费按照固定资产原值（扣除所含的建设期利息）的 0.1% 计取，正常年修理费估算为 28.27 万元。

（5）其他费用

其他费用主要包括外聘专家费用、其他管理费用、其他营

业费用，本项目正常年其他费用为 257.30 万元，由于考虑市场情况因素，外聘专家费及其他管理费每五年增长 2%，即 2032 年、2037 年、2042 年等其中：

1、外聘专家费

本项目每期培训班周期为 10 天，每年安排 20 期（个）培训班次，每天外聘教师费按 4000.00 元考虑，项目每年外聘专家费 80.00 万元，由于考虑市场情况因素，外聘专家费每五年增长 2%，即 2032 年、2037 年、2042 年等。

2、其他管理费

其他管理费按工资及福利费用的 15%计提，项目年其他管理费用 14.16 万元，由于受工资及福利费的影响，该项费用每五年增长 2%，即 2032 年、2037 年、2042 年等。

3、其他经营费用

其他经营费用按营业收入的 3.5%计提，项目年其他营业费用 163.14 万元。

（6）折旧费

按照直线折旧法计算折旧，年固定资产折旧费用为 964.23 万元，其中各类固定资产折旧年限及残值确定如下：

房屋、建筑物折旧年限按照 40 年、固定资产残值按照 5% 计算；机器设备折旧年限按照 20 年、固定资产残值按照 5% 计算；属于固定资产的其他费用折旧年限按照 20 年计算，不计固定资产残值。

(7) 摊销费

无形资产和其他资产按照平均年限法计算摊销费，不计残值，正常年年无形资产和其他资产摊销费 122.88 万元，其中无形资产和其他资产摊销年限如下：无形资产摊销年限按照 50 年计算，其他资产摊销年限按照 10 年计算。

9.相关税费

结合本项目涉及的行业性质，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%	外购原辅材料费、动力费
	9%	场地租赁收入
	6%	培训收入、技能鉴定收入
城建税	5%	
教育费附加	3%	
地方教育附加	2%	
企业所得税	25%	

10.利息支出

根据本项目资金筹措计划，建设期拟发行专项债券 18,000.00 万元，占比 50.00%，本期拟发行 2,500.00 万元，剩余额度 15,500.00 万元，假定在 2022 年发行完毕。假设债券利率 4.20%，期限 20 年，项目债券本金到期一次性偿还，债券存续期内每半年支付一次债券利息。

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
2022	-	2,500.00		2,500.00	52.50	52.50

2023	2,500.00	5,500.00		8,000.00	220.50	220.50
2024	8,000.00	6,000.00		14,000.00	462.00	462.00
2025	14,000.00	3,000.00		17,000.00	651.00	651.00
2026	17,000.00	1,000.00		18,000.00	735.00	735.00
2027	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2028	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2029	18,000.00		-	18,000.00	756.00	756.00
2030	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2031	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2032	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2033	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2034	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2035	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2036	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2037	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2038	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2039	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2040	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2041	18,000.00			18,000.00	756.00	756.00
2042	18,000.00		2,500.00	15,500.00	703.50	3,203.50
2043	15,500.00		5,500.00	10,000.00	535.50	6,035.50
2044	10,000.00		6,000.00	4,000.00	294.00	6,294.00
2045	4,000.00		3,000.00	1,000.00	105.00	3,105.00
2046	1,000.00		1,000.00	-	21.00	1,021.00
合计		18,000.00	18,000.00		15,120.00	33,120.00

（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）

年份	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年	2044 年	2045 年	2046 年
营业收入	-	-	-	-	-	3,476.9 4	4,172.3 3	4,172.3 3	4,172.3 3	4,172.3 3	4,172.3 3	4,172.3 3	4,172.3 3	4,172.3 3	4,172.3 3	4,172.3 3	4,172.3 3	4,172.3 3	4,172.3 3	4,172.3 3	4,172.3 3	4,172.3 3	4,172.3 3	2,086.1 7	
增值税	-	-	-	-	-	115.55	138.66	138.66	138.66	138.66	138.43	138.43	138.43	138.43	138.43	138.20	138.20	138.20	138.20	138.20	137.96	137.96	137.96	137.96	68.98
营业税金及附加	-	-	-	-	-	29.37	35.25	35.25	35.25	35.25	35.22	35.22	35.22	35.22	35.22	35.20	35.20	35.20	35.20	35.20	35.18	56.56	56.56	56.56	28.28
营业成本	52.50	220.50	462.00	651.00	735.00	2,402.5 2	2,731.8 2	2,731.8 2	2,731.8 2	2,731.8 2	2,735.5 5	2,735.5 5	2,735.5 5	2,735.5 5	2,735.5 5	2,727.0 8	2,727.0 8	2,727.0 8	2,727.0 8	2,727.0 8	2,678.4 6	2,510.4 6	2,268.9 6	2,079.9 6	1,008.4 8
利润总额	-52.50	-220.5 0	-462.0 0	-651.0 0	-735.0 0	1,045.0 5	1,405.2 6	1,405.2 6	1,405.2 6	1,405.2 6	1,401.5 6	1,401.5 6	1,401.5 6	1,401.5 6	1,401.5 6	1,410.0 5	1,410.0 5	1,410.0 5	1,410.0 5	1,410.0 5	1,458.6 9	1,605.3 1	1,846.8 1	2,035.8 1	1,049.4 1
企业所得税	-	-	-	-	-	261.26	351.32	351.32	351.32	351.32	350.39	350.39	350.39	350.39	350.39	352.51	352.51	352.51	352.51	352.51	364.67	401.33	461.70	508.95	262.35
净利润	-52.50	-220.5 0	-462.0 0	-651.0 0	-735.0 0	783.79	1,053.9 5	1,053.9 5	1,053.9 5	1,053.9 5	1,051.1 7	1,051.1 7	1,051.1 7	1,051.1 7	1,051.1 7	1,057.5 4	1,057.5 4	1,057.5 4	1,057.5 4	1,057.5 4	1,094.0 2	1,203.9 9	1,385.1 1	1,526.8 6	787.06

表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份	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	-	-	-	-	-	3,690.01	4,428.02	4,428.02	4,428.02	4,428.02
2.经营活动支付的现金流	-	-	-	-	-	930.27	1,116.33	1,116.33	1,116.33	1,116.33
3.经营活动支付的各项税金	-	-	-	-	-	406.18	525.22	525.22	525.22	525.22

4.经营活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-	2,353.56	2,786.47	2,786.47	2,786.47	2,786.47
二、投资活动产生的现金流量										
1.支付项目建设资金	4,500.00	7,000.00	6,500.00	6,000.00	5,000.00	3,175.00				
2.支付的铺底资金					45.00					
3.投资活动产生的现金流小计	-4,500.00	-7,000.00	-6,500.00	-6,000.00	-5,045.00	-3,175.00	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流										
1.项目资本金	5,000.00	5,000.00	5,000.00	3,000.00						
2.债券及银行借款筹资款	2,500.00	5,500.00	6,000.00	3,000.00	1,000.00					
3.偿还债券及银行借款本金	-			-		-			-	
4.支付融资利息	52.50	220.50	462.00	651.00	735.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00
5.筹资活动产生的现金流合计	7,447.50	10,279.50	10,538.00	5,349.00	265.00	-756.00	-756.00	-756.00	-756.00	-756.00
四、现金流总计										
1.期初现金	-	2,947.50	6,227.00	10,265.00	9,614.00	4,834.00	3,256.56	5,287.02	7,317.49	9,347.96
2.期内现金变动	2,947.50	3,279.50	4,038.00	-651.00	-4,780.00	-1,577.44	2,030.47	2,030.47	2,030.47	2,030.47
3.期末现金	2,947.50	6,227.00	10,265.00	9,614.00	4,834.00	3,256.56	5,287.02	7,317.49	9,347.96	11,378.42

（续表）表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份	2032 年	2033 年	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	2043 年
一、经营活动产生的现金流												
1.经营活动产生的现金流	4,428.02	4,428.02	4,428.02	4,428.02	4,428.02	4,428.02	4,428.02	4,428.02	4,428.02	4,428.02	4,428.02	4,428.02
2.经营活动支付的现金流	1,120.28	1,120.28	1,120.28	1,120.28	1,120.28	1,124.33	1,124.33	1,124.33	1,124.33	1,124.33	1,128.45	1,128.45
3.经营活动支付的各项税金	524.04	524.04	524.04	524.04	524.04	525.91	525.91	525.91	525.91	525.91	537.81	595.85

4.经营活动产生的现金流小计	2,783.69	2,783.69	2,783.69	2,783.69	2,783.69	2,777.77	2,777.77	2,777.77	2,777.77	2,777.77	2,761.75	2,703.72
二、投资活动产生的现金流量												
1.支付项目建设资金												
2.支付的铺底资金												
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、筹资活动产生的现金流												
1.项目资本金												
2.债券及银行借款筹资款										-	-	
3.偿还债券及银行借款本金										-	2,500.00	5,500.00
4.支付融资利息	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	756.00	703.50	535.50
5.筹资活动产生的现金流合计	-756.00	-756.00	-756.00	-756.00	-756.00	-756.00	-756.00	-756.00	-756.00	-756.00	-3,203.50	-6,035.50
四、现金流总计												
1.期初现金	11,378.42	13,406.11	15,433.80	17,461.49	19,489.17	21,516.86	23,538.63	25,560.40	27,582.17	29,603.94	31,625.71	31,183.96
2.期内现金变动	2,027.69	2,027.69	2,027.69	2,027.69	2,027.69	2,021.77	2,021.77	2,021.77	2,021.77	2,021.77	-441.75	-3,331.78
3.期末现金	13,406.11	15,433.80	17,461.49	19,489.17	21,516.86	23,538.63	25,560.40	27,582.17	29,603.94	31,625.71	31,183.96	27,852.17

（续表）表 7：项目资金测算平衡表（单位：万元）

年份	2044 年	2045 年	2046 年	合计
一、经营活动产生的现金流				
1.经营活动产生的现金流	4,428.02	4,428.02	2,214.01	85,608.32
2.经营活动支付的现金流	1,128.45	1,128.45	564.23	21,696.72
3.经营活动支付的各项税金	656.22	703.47	359.61	10,609.83
4.经营活动产生的现金流小计	2,643.34	2,596.09	1,290.17	53,301.77
二、投资活动产生的现金流量				-

1.支付项目建设资金				32,175.00
2.支付的铺底资金				45.00
3.投资活动产生的现金流小计	-	-	-	-32,220.00
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				18,000.00
3.偿还债券及银行借款本金	6,000.00	3,000.00	1,000.00	18,000.00
4.支付融资利息	294.00	105.00	21.00	15,120.00
5.筹资活动产生的现金流合计	-6,294.00	-3,105.00	-1,021.00	2,880.00
四、现金流总计				-
1.期初现金	27,852.17	24,201.51	23,692.60	
2.期内现金变动	-3,650.66	-508.91	269.17	23,961.77
3.期末现金	24,201.51	23,692.60	23,961.77	23,961.77

（五）其他需要说明的事项

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

本项目收入主要是职业培训收入、技能鉴定收入、外包租赁收入。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 53,301.77 万元，融资本息合计为 33120.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.61 倍。

表 8：现金流覆盖倍数表（金额单位：万元）

项目名称	拟发行额度	净现金流入测算	债券本息测算	本息覆盖倍数
阳信县职业中专社会培训中心	18,000.00	53,301.77	33,120.00	1.61

四、专项债券使用与项目收入缴库安排

阳信县职业中专保证严格按照《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，阳信县职业中专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、技术风险

项目采用技术的先进性、可靠性、适用性和可行性与预测方案发生重大变化，导致成本增加。

2、工程风险

工程地质条件、水文地质条件与预测发生重大变化，导致工程量增加、投资增加、工期拖长等。

3、资金风险

项目资金来源的可靠性、充足性和及时性不能保证，导致项目工期拖延甚至被迫终止；由于工程量预计不足或设备材料价格上升导致投资增加。

4、组织管理风险

由于项目组织结构不当、管理机制不完善等因素，导致项目不能按期建成；未能制定有效的企业竞争策略，而导致企业在市场竞争中失败。

5、外部协作条件风险

交通运输、供水、供电等外部配套设施关系发生重大变化，给项目建设和运营带来困难。

（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，培训学生人员数量减少，收费降低，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、养护、修理、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运营效益。

六、事前项目绩效评估报告

（一）项目概况

阳信县职业中专社会培训中心项目主管部门为阳信县教育和体育局，实施单位为阳信县职业中专，本次拟申请专项债券 2500.00 万元，用于阳信县职业中专社会培训中心建设，年限为 20 年。

（二）评估内容

1、项目实施的必要性

随着产业结构的不断升级，阳信县职业中专机械加工、智能制造及创新相关领域技能型人才更为紧缺。特别是随着经济转型、产业升级换代，智能制造人才的严重短缺已成为社会普遍关注的热点问题，在一定程度上制约了地区经济的快速发展，引起了各方面的高度重视。虽然近几年该校陆续开展了专业课程改革与建设，但仍然不能适应市场发展的需要，也面临着新的问题。

教学改革需要良好的硬件设施作支撑。目前企业急需智能制造与创新技术人才，特别是要求实际操作能力更要贴近生产实践要求，进入企业后能尽快适应生产岗位需求。企业已逐步从量的需求向质的需求方向发展，因此调整课程结构，改革教学方法，加强校本开发，转变教师教育理念，提高教师实践能力，加大资金投入力度，

提供更好的教学硬件设施已成为当务之急。学校正在实施的省级示范校建设工作，更加需要数量充足、性能精良的专业实训设备来保证学生能够独立完成相关课程的训练和能力培养。

2、项目实施的公益性

本项目的建设既符合国家、省、市发展职业教育的政策精神，符合“科教兴国”的发展战略，符合当地社会经济发展的需要，也符合社会对人才的需要。

3、项目实施的收益性

项目建成后，年营业收入 4661.07 万元，项目年利润总额为 1405.26 万元，年净利润 1053.95 万元。财务分析表明，所得税后内部收益率为 9.58%，投资回收期 15 年，项目总投资收益率为 6.37%。

4、项目建设投资合规性

（1）符合国家相关规划及产业政策

①符合《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》

纲要中指出：全面贯彻党的教育方针，坚持优先发展教育事业，坚持立德树人，增强学生文明素养、社会责任意识、实践本领，培养德智体美劳全面发展的社会主义建设者和接班人。

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《产业结构调整指导目录（2019 年本）》

本项目建设符合《产业结构调整指导目录（2019 年本）》鼓励类中第三十六项“教育”中第 3 条“职业教育”属于国家鼓励建设的项目，符合国家产业政策要求。

（2）符合地方相关规划要求

①符合《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》

纲要中指出：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。实施技工教育优质学校建设工程，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。

②符合《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》

纲要中指出：以教育质量提升为突破，推进教育改革创新，落实立德树人根本任务，加强师德师风建设，重点推进“四名”引育、强幼重普、强科培优等行动，提升全市教育教学水平。到 2025 年，将滨州打造成“教育名城”，教育质量明显提升。

完善构建全民终身教育体系。办好保育教育、特殊教育、继续教育、老年教育等各类教育，以全民教育提升全民素质，开展全民读书活动，打造“书香滨州”，使终身学习成为滨州人的习惯。全面推进教育开放，提升教育国际化水平。健全公共教育普惠机制，完善教育资助体系，促进高标准教育公平。实施教育信息化行动计划，加快智慧校园建设，推进新一代信息技术与教育教学深度融合，发挥在线教育优势。

5、项目成熟度

项目目前已取得立项、环评、节能、规划、国土、财政配套等前期批复要件，建设条件完善成熟。

6、项目资金来源和到位可行性

本项目总投资 36000.00 万元，其中：

(1)申请政府专项债券 18000.00 万元，占项目总投资的 50.00%；

(2)建设单位自筹 18000.00 万元，占项目总投资的 50.00%。

项目已取得地方财政配套资金证明文件，资金来源有保障。

7、项目收入、成本、收益预测合理性

(1) 收入：本项目预期收入主要来源于职业培训收入、技能鉴定收入、外包租赁收入，项目年收入 4661.07 万元。

(2) 成本：本项目参照类似项目并结合实际情况，采用生产要素法估算各项成本费用，正常年总成本费用 2513.17 万元，其中固定成本 1732.52 万元，可变成本 2795.69 万元。

(3) 项目年利润总额为 1405.26 万元，年净利润 1053.95 万元。因此，无论从项目资本金投入可获得的收益水平，还是从投资方获得的投资收益上看，项目都是可以接受的。

8、债券资金需求合理性

项目总投资 36000.00 万元，其中申请债券 18000.00 万元，项目申请债券比例为 50%，符合债券发行要求。

9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

(1) 项目偿债计划可行性

项目拟发行地方政府专项债券 18000.00 万元，根据本项目债券偿债计划，年利率 4.20%，期限 20 年，发债期限内每半年偿还利息，到期一次偿还本金，经评估分析，项目本息覆盖倍数 1.61，偿债能力充足，偿债计划可行。

(2) 偿债风险点

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，培训人数数量减少，收费

价格降低，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运营效益。

（3）应对措施

在防范偿债风险方面，不仅需要有雄厚的资本实力来支撑，更需要用一流的管理、创新的经营、一流的人才、一流的服务质量为项目注入丰富的内涵。

10、绩效目标合理性

（1）目标明确性

评价要点：①绩效目标设定是否明确；②与部门长期规划目标、年度工作目标是否一致；③项目受益群体定位是否准确；④绩效目标和指标设置是否与项目高度相关。

本项目绩效目标申报表中经济效益指标均有设置，项目建设过程中所需的建材、设备将带动相关行业的发展，同时，项目的建设将明显改善当地投资环境，也能实现一定的税收，对区域经济起到一定的促进作用。

（2）目标合理性

评价要点：①绩效目标与项目预计解决的问题是否匹配；②绩效目标与现实需求是否匹配；③绩效目标是否具有一定的前瞻性和挑战性；④绩效指标是否细化、量化，指标值是否合理。

通过查看预算项目申报表发现大部分绩效目标设置符合实际、

合理可行，与上述要求相符。

11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

本项目的建设既符合国家、省、市发展职业教育的政策精神，符合当地社会经济发展的需要，也符合社会对人才的需要。重视教育是我国“十四五”经济建设与社会发展规划的重要任务，教育已成为我国的“立国之本、治国之源”，只有培养更多的有知识、有能力、有水平的优秀人才，才能使社会主义建设后继有人，才能使国家兴旺发达。

（三）评估结论

阳信县职业中专社会培训中心收益 53,301.77 万元，项目债券本息合计 33120.00 万元，本息覆盖倍数为 1.61，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。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。