

# 沂水县职业学校建设项目 实施方案



## 一、项目基本情况

### （一）项目名称

沂水县职业学校建设项目

### （二）项目单位

项目立项主体名称：沂水县职业学校

负责人：王纪山

统一社会信用代码：12371323495277000W

地址：沂水县龙家圈街道双马路 107 号

### （三）项目规划审批

2022 年，沂水县行政审批局出具沂水县职业学校建设项目立项批复文件（沂审服投资许字[2022]27 号）。

### （四）项目规模与主要建设内容

本项目用地面积共计 11.3964 公顷，新建教学楼、报告厅、宿舍楼、图书艺术楼、门卫值班室及生活附属用房、综合办公楼、餐厅、风雨操场、配套建设室外道路、院墙、给排水、暖气管道、消防、电力、通讯管线、亮化等配套设施，总建筑面积 83766.04 平方米。

### （五）项目建设期限

本项目建设期为 2021 年 12 月至 2023 年 10 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) 《山东省建筑工程概算定额》；
- (2) 《山东省安装工程概算定额》；
- (3) 《建设项目投资估算编制规程》（CECA/GC1-2007）；
- (4) 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）；
- (5) 同类工程及相关工程的投资估算有关数据；
- (6) 有关设备的询价资料；
- (7) 现行建筑工程投资估算的有关规定。

## 2. 估算总额

本项目总投资 22,461.00 万元，其中工程费用 20,392.23 万元，工程建设其他费用 999.20 万元，预备费 789.57 万元，建设期利息 280.00 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。

### 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，沂水县职业学校根据国家有关规定，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	22,461.00	100.00%	
一、资本金	15,461.00	68.83%	
自有资金	15,461.00		
二、债务资金	7,000.00	31.17%	
专项债券	7,000.00		

### 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为公用经费补贴收入及住宿收入。

运营期各年收入预测见表 2：运营收入估算表。

收入预测方法说明：

##### 1. 人数

项目建成后，预计可容纳学生 5000 人。

##### 2. 收费标准

###### (1) 公用经费补贴收入

根据《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）文件，中专学费减免，由财政给予学校学费补贴 3000 元/人/年，第一年预计实现率 85%，第二年预计实现率 90%，第三年及以后年度预计实现率 95%。

###### (2) 住宿费收入

根据关于印发《山东省大中专院校学生公寓收费管理办法》的通知（鲁价费发〔2011〕64号），学校住宿费收费标准为每人 500 元/年，学生满负荷住宿人数为 5000 人，第一年预计实现率 85%，第二年预计实现率 90%，第三年及以后年度预计实现率 95%。基于学校属于公益事业，发债期内不考虑住宿费增长因素。

表 2：运营收入估算表

金额单位：人民币万元

项目	计算依据	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1.公用 经费补 贴收入	公用经费补贴（万元/ 年）	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
	学生人数（人/年）	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
	预计实现率	85%	90%	95%	95%	95%
	年收入	1,275.00	1,350.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00
2.住宿 收入	住宿费（人/年）	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
	住宿人数（人/年）	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	预计实现率	85%	90%	95%	95%	95%
	年收入	170.00	180.00	190.00	190.00	190.00
合计		1,445.00	1,530.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00

(续表)

项目	计算依据	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1.公用 经费补 贴收入	公用经费补贴（万元/ 年）	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
	学生人数（人/年）	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
	预计实现率	95%	95%	95%	95%	95%
	年收入	1,425.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00
2.住宿 收入	住宿费（人/年）	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
	住宿人数（人/年）	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	预计实现率	95%	95%	95%	95%	95%
	年收入	190.00	190.00	190.00	190.00	190.00
合计		1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00

(续表)

项目	计算依据	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1.公用 经费补 贴收入	公用经费补贴（万元/ 年）	0.30	0.30	0.30	0.30	0.30
	学生人数（人/年）	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00
	预计实现率	95%	95%	95%	95%	95%
	年收入	1,425.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00
2.住宿 收入	住宿费（人/年）	0.05	0.05	0.05	0.05	0.05
	住宿人数（人/年）	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00
	预计实现率	95%	95%	95%	95%	95%
	年收入	190.00	190.00	190.00	190.00	190.00
合计		1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00

(续表)

项目	计算依据	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年	合计
1.公用	公用经费补贴（万元/ 年）	0.30	0.30	0.30	0.15	

经费补	年)					
贴收入	学生人数 (人/年)	5,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	
	预计实现率	95%	95%	95%	95%	
	年收入	1,425.00	1,425.00	1,425.00	712.50	26,137.50
2.住宿	住宿费 (人/年)	0.05	0.05	0.05	0.03	
收入	住宿人数 (人/年)	4,000.00	4,000.00	4,000.00	4,000.00	
	预计实现率	95%	95%	95%	95%	
	年收入	190.00	190.00	190.00	95.00	3,485.00
合计		1,615.00	1,615.00	1,615.00	807.50	29,622.50

## (二) 运营成本预测

本项目运营期内现金流出项目包括人员经费、水电费、修理费、利息支出及其他费用。年度运营支出预测如下：

表 3：运营支出估算表（单位：万元）

金额单位：人民币万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
1.人员经费	103.74	103.74	103.74	103.74	103.74
2.水电费	248.98	263.62	278.27	278.27	278.27
3.修理费	224.61	224.61	224.61	224.61	224.61
4.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
5.其他费用	43.35	45.90	48.45	48.45	48.45
合计	900.68	917.87	935.07	935.07	935.07

(续表)

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
1.人员经费	103.74	103.74	103.74	103.74	103.74
2.水电费	278.27	278.27	278.27	278.27	278.27
3.修理费	224.61	224.61	224.61	224.61	224.61
4.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
5.其他费用	48.45	48.45	48.45	48.45	48.45
合计	935.07	935.07	935.07	935.07	935.07

(续表)

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
1.人员经费	103.74	103.74	103.74	103.74	103.74
2.水电费	278.27	278.27	278.27	278.27	278.27
3.修理费	224.61	224.61	224.61	224.61	224.61
4.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
5.其他费用	48.45	48.45	48.45	48.45	48.45
合计	935.07	935.07	935.07	935.07	935.07

(续表)

项目	2039年	2040年	2041年	2042年	合计
1.人员经费	103.74	103.74	103.74	51.94	1,919.26
2.水电费	278.27	278.27	278.27	139.15	5,104.07
3.修理费	224.61	224.61	224.61	112.31	4,155.29
4.利息支出	280.00	280.00	280.00	140.00	5,180.00
5.其他费用	48.45	48.45	48.45	24.23	888.68
合计	935.07	935.07	935.07	467.63	17,247.30

成本预测方法说明：

### 1. 人员经费

学校在职教师工资由财政发放。学校后勤人员预计需 14 人，人员经费按 7.41 万元/人/年计算。

### 2. 水电费

(1) 水费：根据《山东省城市生活用水量标准》，学生耗水量为 60-100 升/人/日，行政办公单位用水量为 30-50 升/人/日，学生耗水量按照 80 升/人/日，教师及后勤人员耗水量按照 50 升/人/日，单价为 3.59 元/立方米，年耗水量为 12.65 万立方米。

(2) 电费：根据建筑照明设计标准教室、阅览室照明密度限值现行值为 $\leq 9.0 \text{ m}^2$ ，目标值 $\leq 8.0 \text{ m}^2$ ，测算本项目每年用电 450 万度，单价按照 0.55 元/度计算。

第一年预计实现率 85%，第二年预计实现率 90%，第三年及以后年度预计实现率 95%。

### 3. 修理费

修理费按总投资的 1%计取。

### 4. 其他费用

其他费用包括办公费、邮电费、差旅费及未预见的其他管理费

等，按照运营收入的 3%计取，预测发债期内比例保持不变。

### 5. 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 7,000.00 万元，假设年利率 4.00%，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 4：拟发行专项债券还本付息测算表

金额单位：人民币万元

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	应付利息
2022 年		7,000.00		7,000.00	4.00%	140.00
2023 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2024 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2025 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2026 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2027 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2028 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2029 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2030 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2031 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2032 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2033 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2034 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2035 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2036 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2037 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2038 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2039 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2040 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2041 年	7,000.00			7,000.00	4.00%	280.00
2042 年	7,000.00		7,000.00		4.00%	140.00
合计		7,000.00	7,000.00			5,600.00

### (三) 项目运营损益表

表 5：项目运营损益表（单位：万元）

金额单位：人民币万元

项目	2024 年	2025 年	2026 年	2027 年	2028 年
一、收入	1,445.00	1,530.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
1.公用经费补贴收入	1,275.00	1,350.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00
2.住宿收入	170.00	180.00	190.00	190.00	190.00
二、付现成本费用	900.68	917.87	935.07	935.07	935.07
1.人员经费	103.74	103.74	103.74	103.74	103.74
2.水电费	248.98	263.62	278.27	278.27	278.27
3.修理费	224.61	224.61	224.61	224.61	224.61
4.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
5.其他费用	43.35	45.90	48.45	48.45	48.45
三、现金净流入	544.32	612.13	679.93	679.93	679.93
加:利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
四、可支付本息的项目收益	824.32	892.13	959.93	959.93	959.93

(续表)

项目	2029 年	2030 年	2031 年	2032 年	2033 年
一、收入	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
1.公用经费补贴收入	1,425.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00
2.住宿收入	190.00	190.00	190.00	190.00	190.00
二、付现成本费用	935.07	935.07	935.07	935.07	935.07
1.人员经费	103.74	103.74	103.74	103.74	103.74
2.水电费	278.27	278.27	278.27	278.27	278.27
3.修理费	224.61	224.61	224.61	224.61	224.61
4.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
5.其他费用	48.45	48.45	48.45	48.45	48.45
三、现金净流入	679.93	679.93	679.93	679.93	679.93
加:利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
四、可支付本息的项目收益	959.93	959.93	959.93	959.93	959.93

(续表)

项目	2034 年	2035 年	2036 年	2037 年	2038 年
一、收入	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
1.公用经费补贴收入	1,425.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00	1,425.00
2.住宿收入	190.00	190.00	190.00	190.00	190.00
二、付现成本费用	935.07	935.07	935.07	935.07	935.07
1.人员经费	103.74	103.74	103.74	103.74	103.74
2.水电费	278.27	278.27	278.27	278.27	278.27
3.修理费	224.61	224.61	224.61	224.61	224.61
4.利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00

5.其他费用	48.45	48.45	48.45	48.45	48.45
三、现金净流入	679.93	679.93	679.93	679.93	679.93
加:利息支出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
四、可支付本息的项目收益	959.93	959.93	959.93	959.93	959.93

(续表)

项目	2039年	2040年	2041年	2042年	合计
一、收入	1,615.00	1,615.00	1,615.00	807.50	29,622.50
1.公用经费补贴收入	1,425.00	1,425.00	1,425.00	712.50	26,137.50
2.住宿收入	190.00	190.00	190.00	95.00	3,485.00
二、付现成本费用	935.07	935.07	935.07	467.63	17,247.30
1.人员经费	103.74	103.74	103.74	51.94	1,919.26
2.水电费	278.27	278.27	278.27	139.15	5,104.07
3.修理费	224.61	224.61	224.61	112.31	4,155.29
4.利息支出	280.00	280.00	280.00	140.00	5,180.00
5.其他费用	48.45	48.45	48.45	24.23	888.68
三、现金净流入	679.93	679.93	679.93	339.88	12,375.21
加:利息支出	280.00	280.00	280.00	140.00	5,180.00
四、可支付本息的项目收益	959.93	959.93	959.93	479.88	17,555.21

#### (四) 项目资金测算平衡表

表 6: 项目资金测算平衡表

金额单位: 人民币万元

序号	项目	2022年-2023年7月	2023年8月-2024年	2025年	2026年	2027年
一	筹资活动					
(一)	现金流入	22,461.00				
1	自有资本金流入	15,461.00				
2	专项债券资金流入	7,000.00				
(二)	现金流出	280.00	420.00	280.00	280.00	280.00
1	付息	280.00	420.00	280.00	280.00	280.00
2	偿还本金					
(三)	筹资活动净流入	22,181.00	-420.00	-280.00	-280.00	-280.00
二	投资活动					
(一)	现金流入					
(二)	现金流出(基建支出)	22,181.00				
(三)	投资活动净流入	-22,181.00				
三	经营活动					
(一)	现金流入		1,445.00	1,530.00	1,615.00	1,615.00

(二)	现金流出		620.68	637.87	655.07	655.07
(三)	经营活动净流入		824.32	892.13	959.93	959.93
四	期末现金净额		404.32	1,016.45	1,696.38	2,376.31

(续表)

序号	项目	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
一	筹资活动					
(一)	现金流入					
1	自有资本金流入					
2	专项债券资金流入					
(二)	现金流出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
1	付息	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
2	偿还本金					
(三)	筹资活动净流入	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00
二	投资活动					
(一)	现金流入					
(二)	现金流出(基建支出)					
(三)	投资活动净流入					
三	经营活动					
(一)	现金流入	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
(二)	现金流出	655.07	655.07	655.07	655.07	655.07
(三)	经营活动净流入	959.93	959.93	959.93	959.93	959.93
四	期末现金净额	3,056.24	3,736.17	4,416.10	5,096.03	5,775.96

(续表)

序号	项目	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
一	筹资活动					
(一)	现金流入					
1	自有资本金流入					
2	专项债券资金流入					
(二)	现金流出	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
1	付息	280.00	280.00	280.00	280.00	280.00
2	偿还本金					
(三)	筹资活动净流入	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00
二	投资活动					
(一)	现金流入					

(二)	现金流出(基建支出)					
(三)	投资活动净流入					
三	经营活动					
(一)	现金流入	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00
(二)	现金流出	655.07	655.07	655.07	655.07	655.07
(三)	经营活动净流入	959.93	959.93	959.93	959.93	959.93
四	期末现金净额	6,455.89	7,135.82	7,815.75	8,495.68	9,175.61

(续表)

序号	项目	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年
一	筹资活动					
(一)	现金流入					
1	自有资本金流入					
2	专项债券资金流入					
(二)	现金流出	280.00	280.00	280.00	280.00	7,140.00
1	付息	280.00	280.00	280.00	280.00	140.00
2	偿还本金					7,000.00
(三)	筹资活动净流入	-280.00	-280.00	-280.00	-280.00	-7,140.00
二	投资活动					
(一)	现金流入					
(二)	现金流出(基建支出)					
(三)	投资活动净流入					
三	经营活动					
(一)	现金流入	1,615.00	1,615.00	1,615.00	1,615.00	807.50
(二)	现金流出	655.07	655.07	655.07	655.07	327.63
(三)	经营活动净流入	959.93	959.93	959.93	959.93	479.88
四	期末现金净额	9,855.54	10,535.47	11,215.40	11,895.33	5,235.21

#### (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。

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

本项目收入主要是公用经费补贴收入及住宿收入。项目建设资金包含项目资本金及融资资金。通过对公用经费补贴收入及住宿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 17,555.21 万元，融资本息合计为 12,600.00 万元，项目收益覆盖项目融资本息总额倍数达到 1.39 倍。

表 9：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	7,000.00	5,600.00	12,600.00	
融资合计	7,000.00	5,600.00	12,600.00	17,555.21
覆盖倍数				1.39

## 四、专项债券使用与项目收入缴库安排

沂水县职业学校保证严格按照《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，沂水县职业学校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

项目管理单位的组织管理水平、项目承建单位的施工技术及管理

理水平等会对项目建设期产生影响。如果工期拖延，工程投资将增加，并且工期拖延将影响项目的现金流入，使项目净收益减少。

风险控制措施：选择有较高施工技术与管理水平，经济实力雄厚并拥有先进施工设备的施工队伍，确保工程的质量与进度；签订规范的合同，切实做好合同管理的工作，可以达到抵御项目风险的目的。

## （二）与项目收益相关的风险

### 1、运营风险

项目建成后的运营管理，特别是日常检查、养护、大修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。

风险控制措施：（1）加强日常维护方面的管理，节约成本；（2）建立健全应急机制，降低突发事件对运营管理的影响。

## 六、事前项目绩效评估报告

### （一）项目概况

沂水县职业学校建设项目，实施单位为沂水县职业学校，本次拟申请专项债券 7,000.00 万元用于沂水县职业学校建设项目建设，年限为 20 年。

### （二）评估内容

#### 1、项目实施的必要性

##### （1）项目建设符合国家产业政策

本项目属于《产业结构调整指导目录（2019 年本）》“鼓励类”第三十六条“教育”第 3 款“职业教育”，为国家政策鼓励类项目，

符合国家产业政策。

### （2）项目建设是促进职业教育体系发展的要求

我国人力资源丰富，但劳动力整体素质不高，人才结构不尽合理，重要原因是教育结构不够完善，职业教育发展滞后。进一步完善国民教育体系，加快职业教育发展，合理配置教育资源，实行教育合理分流，有利于最大程度地满足社会成员多样化的求学愿望。

### （3）项目建设是学校自身发展的需要

随着经济社会的快速发展，沂水县职业学校的生源数量也在逐年增多，同时各种社会工作也在不断增加，该校现有的办学规模及基础设施水平都不能满足教学、生活需求，达不到相关要求，阻碍了学校的进一步发展，严重影响了学校的教育教学工作。为进一步完善学校的基础设施，提高学校办学水平和招生能力，促进职教事业的健康发展，项目单位提出建设本项目。

## 2、项目实施的公益性

职业教育能有效促进经济发展和社会发展，直接服务于地方经济建设和社会发展。在经济和社会发展中，大量的高素质技能人才是区域经济发展形成持续竞争力的必要条件，职业教育能直接培养生产和经营一线所急需的技能型人才，极大地加快区域生产技术应用和更新的速度；职业教育还能为区域提供更为实用的继续教育服务，实现社会效益最大化；同时，该校可根据区域经济发展需要灵活地调整教育服务内容，更易于在最短时间内实现区域内人力资源与供给结构的动态平衡，促进区域经济和谐发展。

### 3、项目实施的收益性

项目建成后获取公用经费补贴收入及住宿收入。

### 4、项目建设投资合规性

本项目具有公益性，属于公共财政支持范围。

### 5、项目成熟度

项目的拟实施方案技术路线完整、可行、合理，与绩效目标匹配，进度安排科学有序。各项与项目关的硬件条件如场地、设备、能源等均能够有效保障。

### 6、项目资金来源和到位可行性

项目计划申请政府专项债券 7,000.00 万元，其余由项目单位自筹。本次申请的财政资金配套方式和承受能力科学合理。

### 7、项目收入、成本、收益预测合理性

项目收益 17,555.21 万元，发行债券本息合计 12,600.00 万元，本息覆盖倍数为 1.39。

基于财政部对地方政府发行项目收益与融资平衡专项债券的要求，并根据当前国内融资环境，本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，能够保证本项目的顺利施工。同时，公用经费补贴收入及住宿收入为后续资金回笼手段，为项目提供了充足、稳定的现金流入，充分满足本项目还本付息的要求。

### 8、债券资金需求合理性

本期债券募集资金纳入山东省政府性基金预算管理，符合财预〔2016〕155号文、财预〔2018〕161号文的相关要求，本项目资金

来源和到位具有可行性，债券资金需求具有合理性。

#### 9、项目偿债计划可行性和偿债风险点及应对措施

项目预期收入主要来源于公用经费补贴收入及住宿收入。项目总收益 17,555.21 万元，发行债券本息合计 12,600.00 万元，本息覆盖倍数为 1.39，可以很好地满足偿债计划需求。但是若受到自然环境、经济形势、国家政策和其他不可预测因素的影响，导致项目本身营运产生的现金流无法偿付债券本息，沂水县职业学校将采取稳健的经营策略、偿债策略，积极开拓新业务，发展多元化教育，提高风险抵御能力，并设定专人管理债券本金偿付事宜。

#### 10、绩效目标合理性

项目所设定的绩效目标依据充分，有长期绩效目标和年度绩效目标，可以反映和考核项目绩效目标与项目实施的相符情况。

#### 11、其他需要纳入事前绩效评估的事项

无。

### （三）评估结论

沂水县职业学校建设项目收益 17,555.21 万元，项目债券本息合计 12,600.00 万元，本息覆盖倍数为 1.39，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。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。